

# 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° 955

10 mai 2011

### SOMMAIRE

<b>Adurion Real Estate Lux SA</b> .....	<b>45840</b>	<b>Maasland S.A.</b> .....	<b>45840</b>
<b>Artes S.A.</b> .....	<b>45794</b>	<b>Madak Invest S.à r.l.</b> .....	<b>45823</b>
<b>Artes S.à r.l.</b> .....	<b>45794</b>	<b>MaVo Lux S.à r.l.</b> .....	<b>45822</b>
<b>AZ Electronic Materials Topco S.à r.l.</b> ...	<b>45833</b>	<b>Maxtron S.à r.l.</b> .....	<b>45840</b>
<b>Azur France VI Sàrl</b> .....	<b>45824</b>	<b>Medine-Lux S.à r.l.</b> .....	<b>45823</b>
<b>Hickory S.A.</b> .....	<b>45794</b>	<b>Medine-Lux S.à r.l.</b> .....	<b>45823</b>
<b>Hickory S.A.</b> .....	<b>45805</b>	<b>New Star Global Property Management</b>	
<b>Hickory S.A.</b> .....	<b>45805</b>	<b>(Luxembourg Five) S.à r.l.</b> .....	<b>45823</b>
<b>Hickory S.A.</b> .....	<b>45805</b>	<b>New Star Global Property Management</b>	
<b>I.E. Group S.A.</b> .....	<b>45806</b>	<b>(Luxembourg Four) S.à r.l.</b> .....	<b>45832</b>
<b>Imedia S.à r.l.</b> .....	<b>45806</b>	<b>New Star Global Property Management</b>	
<b>Immobilière Laurent Ménager S.à r.l.</b> ...	<b>45807</b>	<b>(Luxembourg One) S.à r.l.</b> .....	<b>45833</b>
<b>Immobilière Laurent Ménager S.à r.l.</b> ...	<b>45807</b>	<b>New Star Global Property Management</b>	
<b>Immobilière Laurent Ménager S.à r.l.</b> ...	<b>45806</b>	<b>(Luxembourg Three) S.à r.l.</b> .....	<b>45833</b>
<b>Immobilière Luxembourgeoise C.E.I. S.à</b>		<b>New Star Global Property Management</b>	
<b>r.l.</b> .....	<b>45806</b>	<b>(Luxembourg Two) S.à r.l.</b> .....	<b>45833</b>
<b>IMMOTOP.LU Le Portail Immobilier s.à</b>		<b>Op der Lay S.à r.l.</b> .....	<b>45833</b>
<b>r.l.</b> .....	<b>45807</b>	<b>Periflex International Consulting</b> .....	<b>45837</b>
<b>ING UKL Loan Investment Co. S.A.</b> .....	<b>45821</b>	<b>Pola S.A.</b> .....	<b>45838</b>
<b>Innovalux S.à r.l.</b> .....	<b>45806</b>	<b>Pola S.A.</b> .....	<b>45837</b>
<b>IPN Services S.à.r.l.</b> .....	<b>45822</b>	<b>Précis-Lux S.A.</b> .....	<b>45837</b>
<b>Klein Micheline S.à r.l.</b> .....	<b>45838</b>	<b>Précis-Lux S.A.</b> .....	<b>45837</b>
<b>Laboratoire Dentaire Graffe S.à.r.l.</b> .....	<b>45822</b>	<b>Promotions Schmit et Peiffer, S.à r.l.</b> ...	<b>45840</b>
<b>Lancaster Properties</b> .....	<b>45822</b>	<b>Your Tacs S.A.</b> .....	<b>45807</b>
<b>Lux Côte d'Opale</b> .....	<b>45822</b>		

**Hickory S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8020 Strassen, 20, rue de la Solidarité.  
R.C.S. Luxembourg B 63.587.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

CODEJA s.à r.l.  
Rue Michel Rodange 18-20  
L-2430 Luxembourg  
Signature

Référence de publication: 2011043034/13.

(110048487) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

**Artes S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Artes S.A.).**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.  
R.C.S. Luxembourg B 55.762.

L'an deux mille onze, le deux février.

Par devant Nous, Maître Jacques DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg-Ville.

A comparu:

Camperio Legal & Fiduciary Services PLC, établie et ayant son siège social au 1807 Libbie Avenue, Suite 200, Richmond, Virginia, 23226 U.S.A et Severgnini Family Office Srl établie et ayant son siège social au 9, Via Camperio, I-20123 Milan, Italie, agissant comme Trustees de THE BRUNO NESPOLI FAMILY TRUST

ici représentée par Mme Concetta Demarinis, employée privée, demeurant professionnellement au 5, avenue Gaston Diderich à Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée le 31 janvier 2011, laquelle procuration reste annexée au présent acte, après avoir été signée «NE VARIETUR» par le comparant et le notaire soussigné,

en sa qualité d'actionnaire unique de la société anonyme de droit luxembourgeois dénommée Artes S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 5, Avenue Gaston Diderich, inscrite au R.C.S. Luxembourg Section B n°55.762,

constituée sous la dénomination de Artes S.A. par acte du notaire soussigné en date du 23 juillet 1996, publié au Mémorial C n° 537 de 1996 page numéro 25.754, et les statuts ont été modifiés pour la dernière fois en vertu d'un acte du même notaire en date du 12 juillet 2010, publié au Mémorial C n° 1983 du 23 septembre 2010.

Ensuite le comparant, es-qualité qu'il agit déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que l'actionnaire unique, détenant l'intégralité du capital social de EUR 10.300.000.-(dix millions trois cent mille Euros), est dûment représenté à la présente assemblée qui en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les différents points portés à l'ordre du jour, sans convocation préalable.

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

1. Réduction du capital social de la société à concurrence de EUR 10.200.000 (dix millions deux cent mille Euros), par l'annulation de 204.000 actions, ayant une valeur nominale de 50,00 Eur chacune, afin de ramener le capital social souscrit de son montant actuel de EUR 10.300.000,00 (dix millions trois cent Euros) à EUR 100.000,00 (cent mille Euros), afin de constituer avec le montant de la réduction un compte de réserve libre.

Cette réserve libre pourra être utilisée de quelque manière que ce soit, en restant toutefois dans les limites fixées par l'article 69 (2) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, en cas de remboursement aux actionnaires.

2. Changement de la forme légale de la société d'une «société anonyme» en «société à responsabilité limitée» et adaptation des statuts de la société à la nouvelle forme de société, plus particulièrement à ce sujet, changement du nom en Artes S.à r.l..

3. Cessation des mandats des administrateurs et du commissaire et relative décharge.

4. Nomination d'un ou plusieurs gérants.

5. Transfert du siège social statutaire, du siège de direction effective et de l'administration centrale du Grand-Duché de Luxembourg vers l'Italie, et adoption de la nationalité italienne, sans dissolution, mais en continuant comme entité légale en Italie la société luxembourgeoise le tout, en conformité aux dispositions légales

6. Modification de la dénomination de «Artes S.à r.l.» en «Artes S.r.l.», et refonte complète des statuts pour les adapter à la législation luxembourgeoise, et plus particulièrement à ce sujet fixation de la durée de la société jusqu'au 31 décembre 2050 et modification de son objet pour lui donner la teneur en langue italienne suivante:

45795

Oggetto.

La società ha per oggetto:

«a) l'assunzione di partecipazioni in società costituite o costituende per conto proprio e non per conto di terzi; il possesso e la vendita di dette partecipazioni; la vendita di particolari conoscenze tecniche nella gestione d'impresa, nel funzionamento, coordinamento tecnico, amministrativo, strategico, finanziario e commerciale delle società in cui essa direttamente o indirettamente partecipa;

b) l'acquisto, la gestione, la vendita, l'amministrazione ed il possesso di titoli pubblici e privati.

c) L'acquisto, la vendita, la permuta di beni immobili, mobili, compresi gli automezzi, impianti, macchinari, attrezzature e natanti e di beni mobili iscritti in pubblici registri, nonché la gestione, l'amministrazione ed il possesso dei beni di proprietà sociale.

Premesso che qualunque attività sotto indicata, qualificata dalla legge come finanziaria si intende svolta non nei confronti del pubblico, la società potrà compiere ogni operazione mobiliare, immobiliare, commerciale e finanziaria che l'organo amministrativo ritenga utile o necessaria per il conseguimento dell'oggetto sociale; potrà assumere ed alienare sia direttamente che indirettamente interessenze o partecipazioni in altre società o imprese, costituite o costituende, aventi oggetto analogo, affine o comunque connesso al proprio nonché prestare avalli, fidejussioni e garanzie anche reali al fine dell'espletamento della propria attività, ed ancora prestare garanzie personali e reali nell'interesse di altri soggetti, anche di attività non strettamente simile, ma pertinenti comunque l'ambito del proprio oggetto sociale”.

7. Décharge à donner aux gérants démissionnaires et nominations statutaires.

8. Approbation d'une situation comptable intérimaire de la société au 2 février 2011 régis sur la loi italienne.

9. Désignation de mandataires avec pouvoirs pour représenter la Société au Luxembourg et en Italie dans toutes les instances et dans toutes les procédures administratives, fiscales et autres, nécessaires ou utiles relativement aux formalités et actes à accomplir en relation avec le transfert du siège social

10. Divers.

L'actionnaire unique prend ensuite les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'actionnaire unique décide de réduire le capital social de la société de 10.200.000.-EUR (dix millions deux cent mille Euros),

pour le ramener de son montant actuel de 10.300.000.-EUR (dix million trois cent mille Euros) à EUR 100.000.- (cent mille Euros), par annulation de 204.000 actions,

afin de constituer avec le montant de la réduction un compte de réserve libre.

Cette réserve libre pourra être utilisée de quelque manière que ce soit, en restant toutefois dans les limites fixées par l'article 69 (2) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, en cas de remboursement aux actionnaires.

#### *Deuxième résolution*

L'actionnaire unique décide de transformer la forme juridique de «Artes S.A.», laquelle de société anonyme devient société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, et plus particulièrement à ce sujet, changement du nom en Artes S.à r.l., sans toutefois changer ni l'objet ni le capital,

avec adaptation subséquente des statuts de la société à la nouvelle forme de société.

Les statuts de la société Artes S.à.r.l se lisent comme suit:

### STATUTS

**Art. 1<sup>er</sup>.** Entre les propriétaires des parts ci-après créées et de celles qui pourraient l'être ultérieurement, il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée par la loi de 1993, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société prend la dénomination de ARTES S.à.r.l.».

**Art. 3.** Le siège social est fixé à Luxembourg. Il pourra être transféré en tout autre lieu dans le Grand-Duché de Luxembourg, d'un commun accord entre les associés.

**Art. 4.** La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme, d'option, d'achat, d'échange, de négociation ou de toute autre manière et encore l'acquisition de brevets et de marques de fabrique et la concession de licences, l'acquisition de biens meubles et immeubles, leur gestion et leur mise en valeur.

Elle peut en outre accorder aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, ainsi qu'à des tiers tous concours ou toutes assistances financières, prêts, avances ou garanties, comme elle peut emprunter même par émission d'obligations ou s'endetter autrement pour financer son activité sociale.

Elle peut en outre effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, mobilières, immobilières ou financières et prêter tous services tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, et encore accomplir toutes autres opérations à favoriser l'accomplissement de son objet social.

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

Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des associés statuant comme en matière de modification des statuts.

**Art. 6.** Le capital social souscrit est fixé à EUR 100.000.-(cent mille Euro), représenté par 2.000 (deux mille) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 50.-(cinquante Euro) chacune.

**Art. 7.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Aucune cession de parts sociales entre vifs à un tiers non-associé ne peut être effectuée que moyennant l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant plus de trois quarts du capital social.

Pour le reste il est référé aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi coordonnée sur les sociétés commerciales.

**Art. 8.** Le décès, l'interdiction, la faillite de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non.

Ils sont nommés par l'assemblée générale des associés, qui fixe leur nombre et la durée de leur mandat et peut les révoquer en tout temps. Ils sont rééligibles.

Le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, 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.

Il peut notamment et sans que la désignation qui va suivre soit limitative, faire et conclure tous contrats et actes nécessaires à l'exécution de toutes entreprises ou opérations qui intéressent la société, décider de tous apports, cessions, souscriptions, commandites, associations, participations et interventions financières, relatifs aux dites opérations, encaisser toutes sommes dues appartenant à la société, en donner valable quittance, faire et autoriser tous retraits, transferts et aliénations de fonds, de rentes, de créances ou de valeurs appartenant à la société.

Il peut prêter ou emprunter à court ou à long terme.

En cas d'un seul gérant, la Société sera engagée par la seule signature du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du Conseil de gérance. L'assemblée générale peut élire parmi les membres du Conseil de gérance un ou plusieurs gérants qui auront le pouvoir d'engager la Société par leur seule signature respective, pourvu qu'ils agissent dans le cadre des compétences du Conseil de gérance.

Le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance, peut sous-déléguer ses pouvoirs pour des tâches particulières, à un plusieurs mandataires ad hoc.

Le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance, fixe les conditions d'exercice de ces pouvoirs.

**Art. 10.** L'assemblée générale annuelle des associés se réunit dans les six premiers mois de l'exercice.

Des assemblées générales extraordinaires pourront se tenir à Luxembourg ou à l'étranger.

Chaque associé peut prendre part aux assemblées générales indépendamment du nombre de parts qu'il détient.

Le droit de vote de chaque associé est proportionnel au nombre de parts qu'il détient.

Chaque associé peut désigner par procuration un représentant qui n'a pas besoin d'être associé, pour le représenter aux assemblées des associés.

**Art. 11.** Les résolutions aux assemblées des associés sont prises en conformité avec les prescriptions légales.

**Art. 12.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

**Art. 13.** Chaque année, les livres sont clos et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance, prépare le bilan et le compte de pertes et profits qui est présenté aux associés en assemblée le dernier mercredi du mois d'octobre de chaque année.

**Art. 14.** Chaque associé peut prendre connaissance du bilan et du compte pertes et profits au siège social de la Société.

**Art. 15.** Un montant égal à cinq pour cent (5%) des bénéfices nets de la Société est affecté à l'établissement de la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

Le solde peut être distribué au(x) associé(s) en proportion des parts qu'il(s) détient(nent) dans la Société.

**Art. 16.** En cas de liquidation, chaque associé prélèvera avant tout partage le montant nominal de sa part dans le capital; le surplus sera partagé au prorata des mises des associés. Si l'actif net ne permet pas le remboursement du capital social, le partage se fera proportionnellement aux mises initiales.

**Art. 17.** Au cas où toutes les actions viendraient à être réunies en un seul des associés, la loi sur la société unipersonnelle s'appliquerait.

**Art. 18.** Pour tous les points qui ne sont pas réglementés par les statuts, les associés se soumettent à la législation en vigueur.

Suite à la présente transformation en «S.à.r.l.», le capital social est toujours détenu par le même actionnaire.

#### *Troisième résolution*

L'actionnaire unique décide d'accepter la démission des administrateurs et du commissaire aux comptes actuellement en fonction jusqu'à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2010, savoir:

##### *Conseil d'administration:*

Francesca Docchio, demeurant à L-1420 Luxembourg, 5, Avenue Gaston Diderich;

Marco Sterzi, demeurant à L-1420 Luxembourg, 5, Avenue Gaston Diderich;

Bruno Nespoli, demeurant à Residenza Cedri, 2, I-20090 Segrate, Italie.

##### *Réviseur d'entreprises:*

Enzo Bosco, demeurant à Via S. Antonio, 2, I-21013 Gallarate, Italie.

L'actionnaire unique décide de leur accorder pleine et irrévocable décharge pour l'exécution de leur mandat jusqu'à la date de ce jour.

#### *Quatrième résolution*

L'actionnaire unique décide de nommer gérant unique Monsieur Bruno Nespoli, résidant professionnellement à I-20124 Milano -Piazza della Repubblica, 28, pour un terme de trois exercices sociaux .

#### *Cinquième résolution*

L'actionnaire unique décide que le siège social statutaire, le principal établissement, l'administration centrale et le siège de direction effective de la société est transféré de Luxembourg en Italie et plus spécialement à I-20124 Milano -Piazza della Repubblica, 28,

et de faire adopter par la société la nationalité italienne, sans toutefois que ce changement de nationalité et de transfert de siège donne lieu, ni légalement, ni fiscalement à la constitution d'une personne juridique nouvelle de façon que la société, changeant de la nationalité luxembourgeoise vers la nationalité italienne, sera dorénavant soumise à la nationalité italienne, sans dissolution préalable puisque le transfert de siège ne comporte pas de liquidation aux fins de la loi commerciale.

#### *Sixième résolution*

L'actionnaire unique décide de modifier les statuts de la société dans la mesure nécessaire pour les rendre conformes à la législation italienne, et plus particulièrement à ce sujet décide

- de changer la dénomination de Artes S.à r.l.» en Artes S.r.l.»
- de fixer la durée de la société jusqu'au 31 décembre 2050, qui pourra être prorogée selon la loi en vigueur en Italie,
- de modifier son objet pour lui donner la teneur en langue italienne suivante:

a) l'assunzione di partecipazioni in società costituite o costituende per conto proprio e non per conto di terzi; il possesso e la vendita di dette partecipazioni; la vendita di particolari conoscenze tecniche nella gestione d'impresa, nel funzionamento, coordinamento tecnico, amministrativo, strategico, finanziario e commerciale delle società in cui essa direttamente o indirettamente partecipa;

b) l'acquisto, la gestione, la vendita, l'amministrazione ed il possesso di titoli pubblici e privati.

c) L'acquisto, la vendita, la permuta di beni immobili, mobili, compresi gli automezzi, impianti, macchinari, attrezzature e natanti e di beni mobili iscritti in pubblici registri, nonché la gestione, l'amministrazione ed il possesso dei beni di proprietà sociale.

Premesso che qualunque attività sotto indicata, qualificata dalla legge come finanziaria si intende svolta non nei confronti del pubblico, la società potrà compiere ogni operazione mobiliare, immobiliare, commerciale e finanziaria che l'organo amministrativo ritenga utile o necessaria per il conseguimento dell'oggetto sociale; potrà assumere ed alienare sia direttamente che indirettamente interessenze o partecipazioni in altre società o imprese, costituite o costituende, aventi oggetto analogo, affine o comunque connesso al proprio nonchè prestare avalli, fidejussioni e garanzie anche reali al fine dell'espletamento della propria attività, ed ancora prestare garanzie personali e reali nell'interesse di altri soggetti, anche di attività non strettamente simile, ma pertinenti comunque l'ambito del proprio oggetto sociale.».

L'actionnaire unique décide de procéder à une refonte complète des statuts pour les mettre en concordance avec la législation italienne, et de leur donner la teneur ci-après, étant entendu que les formalités prévues par la loi italienne en vue de faire adopter ces nouveaux statuts en conformité avec la loi italienne devront être accomplies:

## STATUTO

### Denominazione - Sede - Oggetto - Durata - Domiciliazione

**Art. 1. Denominazione.** E' costituita una società a responsabilità limitata denominata:

ARTES S.R.L.

**Art. 2. Sede.**

2. La società ha sede in Milano.

Nei modi di legge possono essere istituite o soppresse, in Italia o all'estero, sedi secondarie, succursali, filiali, agenzie, rappresentanze e uffici.

**Art. 3. Oggetto.**

a) l'assunzione di partecipazioni in società costituite o costituende per conto proprio e non per conto di terzi; il possesso e la vendita di dette partecipazioni; la vendita di particolari conoscenze tecniche nella gestione d'impresa, nel funzionamento, coordinamento tecnico, amministrativo, strategico, finanziario e commerciale delle società in cui essa direttamente o indirettamente partecipa;

b) l'acquisto, la gestione, la vendita, l'amministrazione ed il possesso di titoli pubblici e privati.

c) L'acquisto, la vendita, la permuta di beni immobili, mobili, compresi gli automezzi, impianti, macchinari, attrezzature e natanti e di beni mobili iscritti in pubblici registri, nonché la gestione, l'amministrazione ed il possesso dei beni di proprietà sociale.

Premesso che qualunque attività sotto indicata, qualificata dalla legge come finanziaria si intende svolta non nei confronti del pubblico, la società potrà compiere ogni operazione mobiliare, immobiliare, commerciale e finanziaria che l'organo amministrativo ritenga utile o necessaria per il conseguimento dell'oggetto sociale; potrà assumere ed alienare sia direttamente che indirettamente interessenze o partecipazioni in altre società o imprese, costituite o costituende, aventi oggetto analogo, affine o comunque connesso al proprio nonchè prestare avalli, fidejussioni e garanzie anche reali al fine dell'espletamento della propria attività, ed ancora prestare garanzie personali e reali nell'interesse di altri soggetti, anche di attività non strettamente simile, ma pertinenti comunque l'ambito del proprio oggetto sociale.

**Art. 4. Durata.**

4. La durata della società è stabilita sino al 31 dicembre 2050.

**Art. 5. Domiciliazione.**

5. Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci e del revisore, se nominati, per i loro rapporti con la società, è quello che risulta dai libri sociali.

### Capitale - Conferimenti - Partecipazioni

**Art. 6. Capitale.**

6.1 Il capitale sociale è di euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) diviso in partecipazioni ai sensi di legge.

6.2 Il capitale sociale può essere liberato con conferimenti eseguiti in denaro ovvero con apporti in natura di crediti e beni ovvero mediante l'assunzione di obblighi di prestazioni d'opera o di servizi a favore della società.

In quest'ultimo caso il socio dovrà consegnare quale garanzia alla società una polizza di assicurazione o una fideiussione bancaria ovvero dovrà versare in denaro a titolo di cauzione presso la società l'importo corrispondente.

6.3 Salvo il caso di cui all'articolo 2482-ter c.c., gli aumenti del capitale possono essere attuati anche mediante offerta di partecipazioni di nuova emissione a terzi; in tal caso, spetta ai soci che non hanno concorso alla decisione il diritto di recesso a norma dell'articolo 2473 c.c.

6.4 La società potrà acquisire dai soci versamenti e finanziamenti, a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta di risparmio tra il pubblico.

**Art. 7. Trasferimento delle partecipazioni per atto tra vivi.**

7.1 Le partecipazioni sono liberamente trasferibili per atto tra vivi tra soci o a ascendenti e discendenti diretti di soci; in ogni altro caso possono essere cedute od assoggettate ad altrui diritti di godimento o di garanzia, ma in tal caso occorrerà il preventivo consenso scritto dei soci non cedenti, oppure l'espletamento della procedura infra descritta.

7.2 Con il termine "trasferire" si intende qualsiasi negozio, anche a titolo gratuito (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, vendita, donazione, permuta, fusione, scissione, conferimento in società, vendita forzata, vendita in blocco, concessione in garanzia ecc.), in forza del quale si determini, anche in via indiretta, il risultato del trasferimento a terzi della proprietà e/o nuda proprietà e/o diritti reali (pegno, usufrutto) sulle quote e/o diritti di opzione spettanti ai soci.

7.3 Il socio che intende trasferire in tutto o in parte la propria partecipazione dovrà offrirla agli altri soci, inviando la relativa offerta all'Organo amministrativo con l'indicazione del nominativo del terzo potenziale acquirente e del prezzo da questi offertogli. Qualora, in dipendenza della natura del negozio di trasferimento, non fosse previsto un corrispettivo o fosse diverso dal denaro, la determinazione del valore delle quote oggetto della prelazione sarà effettuata dalla parti

di comune accordo ovvero, in casi di disaccordo, affidata ad un arbitratore, che agirà ai sensi dell'art. 1349 c.c., nominato dai soci interessati ovvero -in caso di mancato accordo sulla nomina -dal Presidente del Tribunale di Milano. Resta inteso che i soci interessati saranno liberi di non procedere al trasferimento delle quote, qualora non fossero d'accordo sul valore attribuito alle stesse dall'arbitratore.

7.4 entro quindici giorni dal ricevimento dell'offerta di cui sopra, l'Organo amministrativo ne darà comunicazione agli altri soci;

7.5 i soci che intendano esercitare il diritto di prelazione dovranno farlo con riferimento alla totalità della partecipazione offerta, mediante dichiarazione di pura e semplice accettazione, da inviarsi all'Organo amministrativo entro trenta giorni dal recapito della comunicazione di cui al punto 7.4. L'accettazione parziale, non integrale o comunque condizionata dell'offerta, sarà considerata come mancata accettazione;

7.6 l'Organo amministrativo, entro quindici giorni dal ricevimento dell'accettazione dell'ultimo dei soci che abbia accettato in termini, comunicherà al socio cedente se e da chi sia stato esercitato il diritto di prelazione;

7.7 qualora, da tale ultima comunicazione, risulti che nessuna accettazione sia pervenuta all'Organo amministrativo nei termini, il socio sarà libero di trasferire la sua partecipazione ma solamente al terzo indicato, nonché al prezzo, termini e condizioni dichiarati nella comunicazione di cui al precedente punto 7.3;

7.8 qualora vi siano più soci che abbiano accettato, la partecipazione offerta sarà ripartita tra di essi in proporzione alla parte di capitale dai medesimi posseduta;

7.9 tutte le comunicazioni di cui sopra dovranno essere eseguite all'indirizzo degli aventi diritto, risultanti dal libro dei soci, a mezzo di lettera raccomandata a.r.;

7.10 Qualunque trasferimento che dovesse avvenire in violazione delle disposizioni sopra indicate sarà inefficace nei confronti della società e dei soci e l'organo amministrativo non annoterà nei libri sociali il trasferimento e l'eventuale acquirente non sarà legittimato ad esercitare i diritti inerenti le quote.

7.11 Le disposizioni che precedono si applicano, mutatis mutandis, anche ad ogni trasferimento di diritti di opzione ed alla costituzione o trasferimento di ogni altro diritto inerente le quote della società.

#### **Art. 8. Morte del socio.**

8. Le partecipazioni sono liberamente trasferibili per successione a causa di morte.

#### **Art. 9. Recesso.**

9.1 I soci hanno diritto di recedere dalla società nei casi previsti dalla legge.

9.2 Il socio che intende recedere dalla società deve darne comunicazione all'organo amministrativo mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi entro quindici giorni dall'iscrizione nel registro imprese o, se non prevista, dalla trascrizione nel libro delle decisioni dei soci della decisione che lo legittima, con l'indicazione delle generalità del socio recedente e del domicilio per le comunicazioni inerenti al procedimento.

Se il fatto che legittima il recesso è diverso da una decisione, esso può essere esercitato non oltre trenta giorni dalla sua conoscenza da parte del socio.

Il recesso si intende esercitato il giorno in cui la comunicazione è pervenuta alla sede della società.

Dell'esercizio del diritto di recesso deve essere fatta annotazione nel libro dei soci.

Il recesso non può essere esercitato e, se già esercitato, è privo di efficacia se, entro novanta giorni dall'esercizio del recesso, la società revoca la delibera che lo legittima ovvero se è deliberato lo scioglimento della società.

#### **Art. 10. Esclusione.**

10.1 Non sono previste specifiche ipotesi di esclusione del socio per giusta causa.

#### **Art. 11. Liquidazione delle Partecipazioni.**

11.1 Nelle ipotesi di recesso, ovvero di esclusione se prevista o di morte di un socio senza subentro degli eredi, le partecipazioni saranno rimborsate al socio o ai suoi eredi in proporzione del patrimonio sociale.

Il patrimonio della società è determinato dall'organo amministrativo, sentito il parere dei sindaci e del revisore, se nominati, tenendo conto del valore della partecipazione riferito al giorno della morte del socio, ovvero al momento in cui ai sensi del presente statuto si intende esercitato il diritto di recesso ovvero al momento in cui si è verificata o è stata decisa l'esclusione, avendo riguardo alla consistenza patrimoniale della società e alle sue prospettive reddituali.

In caso di disaccordo, la valutazione delle partecipazioni, secondo i criteri sopra indicati, è effettuata, tramite relazione giurata, da un esperto nominato dal Tribunale nella cui circoscrizione si trova la sede della società, che provvede anche sulle spese, su istanza della parte più diligente. Si applica il primo comma dell'articolo 1349 c.c.

11.2 Il rimborso delle partecipazioni deve essere eseguito entro 180 giorni dall'evento dal quale consegue la liquidazione.

Il rimborso può avvenire mediante acquisto da parte degli altri soci proporzionalmente alle loro partecipazioni o da parte di un terzo concordemente individuato dai soci medesimi.

Qualora ciò non avvenga, il rimborso è effettuato utilizzando riserve disponibili o in mancanza riducendo il capitale sociale in misura corrispondente (salvo che nel caso di esclusione). In questo ultimo caso si applica l'articolo 2482 c.c.,

e qualora sulla base di esso non risulti possibile il rimborso della partecipazione del socio receduto, la società si scioglie ai sensi dell'articolo 2484, comma primo n.5 c.c.

### **Soggezione ad attività di direzione e controllo**

#### **Art. 12. Soggezione ad attività di direzione e controllo.**

12. La società deve indicare l'eventuale propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza, nonché mediante iscrizione, a cura degli amministratori, presso la sezione del registro delle imprese di cui all'articolo 2497-bis, comma secondo c.c.

### **Amministrazione**

#### **Art. 13. Amministratori.**

13.1 La società può essere amministrata da un amministratore unico, da un consiglio di amministrazione composto da due a cinque membri secondo il numero determinato dai soci al momento della nomina ovvero da due o più amministratori con poteri congiunti, disgiunti o da esercitarsi a maggioranza, secondo quanto indicato all'atto della loro nomina.

Qualora vengano nominati due o più amministratori senza alcuna indicazione relativa alle modalità di esercizio dei poteri di amministrazione, si intende co-stituito un consiglio di amministrazione.

Gli amministratori possono essere anche non soci

#### **Art. 14. Durata della carica, Revoca, Cessazione.**

14.1 Gli amministratori restano in carica fino a revoca o dimissioni o per il periodo determinato dai soci al momento della nomina

14.2 Gli amministratori sono rieleggibili.

14.3.1 La cessazione degli amministratori per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il nuovo organo amministrativo è stato ricostituito.

14.3.2 Nel caso di nomina del consiglio di amministrazione, se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori gli altri provvedono a sostituirli; gli amministratori così nominati restano in carica sino alla prossima assemblea. Tuttavia se per qualsiasi causa viene meno la metà dei consiglieri, in caso di numero pari, o la maggioranza degli stessi, in caso di numero dispari, decade l'intero Consiglio di Amministrazione.

Gli altri amministratori devono, entro trenta giorni, sottoporre alla decisione dei soci la nomina di un nuovo organo amministrativo; nel frattempo possono compiere solo le operazioni di ordinaria amministrazione.

14.3.3 Nel caso di nomina di più amministratori, con poteri congiunti o disgiunti, se per qualsiasi causa viene a cessare anche un solo amministratore, decadono tutti gli amministratori. Si applica l'ultimo capoverso del precedente articolo 14.3.2.

#### **Art. 15. Consiglio di amministrazione.**

15. Qualora non vi abbiano provveduto i soci al momento della nomina, il consiglio di amministrazione elegge fra i suoi membri un presidente.

Il Consiglio, nei limiti consentiti dalla legge, può delegare proprie attribuzioni al presidente, ad un vice presidente come pure ad uno o più amministratori delegati ovvero ad un comitato esecutivo.

Può inoltre nominare e conferire poteri a direttori come pure può nominare procuratori e mandatari in genere per determinati atti o categorie di atti, e conferire loro poteri.

In caso di Consiglio di Amministrazione composto da due membri, in caso di disaccordo sulla revoca dell'amministratore delegato, entrambi decadranno dalla carica.

#### **Art. 16. Adunanze del consiglio di amministrazione.**

16.1 Il consiglio di amministrazione si riunisce presso la sede sociale o altrove, in Italia, in Svizzera o nei paesi dell'unione europea, ogni volta che ciò sia ritenuto opportuno dal presidente oppure quando ne sia fatta richiesta scritta da uno o più dei suoi membri.

16.2 La convocazione è fatta dal presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, dal vicepresidente, da un amministratore delegato ovvero da altro amministratore, mediante avviso spedito a tutti gli amministratori, sindaci effettivi e revisore, se nominati, con qualsiasi mezzo idoneo ad assicurare la prova dell'avvenuto ricevimento, almeno tre giorni prima dell'adunanza e, in caso di urgenza, almeno un giorno prima. Nell'avviso vengono fissati la data, il luogo e l'ora della riunione, nonché l'ordine del giorno.

16.3 Le adunanze del consiglio e le sue deliberazioni sono valide, anche senza convocazione formale, quando intervengono tutti i consiglieri in carica ed i sindaci effettivi se nominati

16.4 Per la validità delle deliberazioni del consiglio di amministrazione, assieme con adunanza dello stesso, si richiede la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica; le deliberazioni sono prese con la maggioranza assoluta dei voti dei presenti. In caso di parità di voti, la proposta si intende respinta.

16.5 Delle deliberazioni della seduta si redigerà un verbale firmato dal presidente e dal segretario se nominato che dovrà essere trascritto nel libro delle decisioni degli amministratori.

16.6 Le decisioni del consiglio di amministrazione possono essere adottate mediante consultazione scritta, ovvero sulla base del consenso espresso per iscritto.

La procedura di consultazione scritta o di acquisizione del consenso espresso per iscritto non è soggetta a particolari vincoli purché sia assicurato a ciascun amministratore il diritto di partecipare alla decisione e sia assicurata a tutti gli aventi diritto adeguata informazione.

La decisione è adottata mediante approvazione per iscritto di un unico documento ovvero di più documenti che contengano il medesimo testo di decisione da parte della maggioranza degli amministratori.

Il procedimento deve concludersi entro sette giorni dal suo inizio o nel diverso termine indicato nel testo della decisione.

16.7 Le riunioni del consiglio di amministrazione si possono svolgere anche per audioconferenza o videoconferenza, alle seguenti condizioni di cui si darà atto nei relativi verbali:

a. che siano presenti nello stesso luogo il presidente ed il segretario della riunione, se nominato, che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo;

b. che sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione;

c. che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione;

d. che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

#### **Art. 17. Poteri dell'organo amministrativo.**

17.1 Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società, senza eccezioni di sorta, e può compiere tutti gli atti, anche di disposizione, che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, con la sola esclusione di quelli riservati all'assemblea dalla legge e dal presente statuto.

17.2 All'Amministratore Unico, in caso di sua nomina, spettano tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione.

Egli può inoltre nominare e conferire poteri a direttori come pure può nominare procuratori e mandatari in genere per determinati atti o categorie di atti, e conferire loro poteri.

17.3 In caso di amministrazione affidata disgiuntamente a più amministratori, ciascun amministratore può opporsi all'operazione che un altro amministratore voglia compiere: gli altri amministratori a maggioranza decidono sull'opposizione.

Con riferimento alle operazioni previste dall'ultimo comma dell'art.2475 C.C., o ad analoghe disposizioni di legge, le decisioni degli amministratori devono essere adottate con metodo collegiale.

#### **Art. 18. Rappresentanza.**

18.1 La rappresentanza legale della società, di fronte ai terzi ed in giudizio, spetta al presidente del consiglio di amministrazione o all'amministratore unico se nominato nonché ai singoli consiglieri delegati se nominati. In caso di nomina di più amministratori, la rappresentanza spetta agli stessi congiuntamente o disgiuntamente allo stesso modo in cui sono stati attribuiti in sede di nomina i poteri di amministrazione.

18.2 La rappresentanza della società spetta anche ai direttori, agli institori e ai procuratori, nei limiti dei poteri loro conferiti nell'atto di nomina.

#### **Art. 19. Compensi degli amministratori.**

19.1 Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio.

19.2 I soci possono inoltre assegnare agli amministratori un' indennità annuale in misura fissa, ovvero un compenso proporzionale agli utili netti di esercizio, nonché determinare un' indennità per la cessazione dalla carica e deliberare l'accantonamento per il relativo fondo di quiescenza con modalità stabilite con decisione dei soci.

19.3 In caso di nomina di un comitato esecutivo o di consiglieri delegati, il loro compenso è stabilito dal consiglio di amministrazione al momento della nomina.

### **Organo di controllo**

#### **Art. 20. Organo di controllo.**

20.1 La società può nominare un collegio sindacale o un revisore.

20.2 Nei casi previsti dal secondo e terzo comma dell' articolo 2477 c.c., la nomina del collegio sindacale è obbligatoria.

#### **Art. 21. Collegio sindacale.**

21.1 Il collegio sindacale si compone di tre membri effettivi e di due supplenti, con i requisiti prescritti dagli articoli 2397 e seguenti c.c.

21.2 I sindaci e il presidente del collegio sindacale sono nominati dai soci.

Essi restano in carica per tre esercizi e scadono alla data della decisione dei soci di approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

La cessazione dei sindaci per scadenza del termine ha effetto nel momento in cui il collegio è stato ricostituito.

21.3 I sindaci sono rieleggibili.

21.4 Il compenso dei sindaci è determinato dai soci all'atto della nomina, per l'intero periodo della durata del loro ufficio.

21.5 Il collegio sindacale ha i doveri e i poteri di cui agli articoli 2403 e 2403-bis c.c. ed esercita il controllo contabile sulla società.

#### **Art. 22. Revisore.**

22.1 Qualora, in alternativa al collegio sindacale e fuori dei casi di obbligato-rietà dello stesso, la società nomini per il controllo contabile un revisore, que-sti deve essere iscritto al registro istituito presso il Ministero di Giustizia.

22.2 Si applicano al revisore tutte le norme previste per lo stesso in materia di società per azioni.

### **Decisioni dei soci**

#### **Art. 23. Decisioni dei soci.**

23.1 I soci decidono sulle materie riservate alla loro competenza dalla legge, dal presente statuto, nonché sugli argomenti che uno o più amministratori o tanti soci che rappresentano almeno un terzo del capitale sociale sottopongo-no alla loro approvazione.

23.2 In ogni caso sono riservate alla competenza dei soci le materie elencate nell'art.2479 comma secondo c.c.

#### **Art. 24. Consultazione scritta e consenso espresso per iscritto.**

24.1 Salvo quanto previsto al primo comma del successivo articolo 25, le de-cisioni dei soci possono essere adottate mediante consultazione scritta ovvero sulla base del consenso espresso per iscritto.

24.2 La procedura di consultazione scritta o di acquisizione del consenso espresso per iscritto non è soggetta a particolari vincoli, purché sia assicurato a ciascun socio il diritto di partecipare alla decisione e sia assicurata a tutti gli aventi diritto adeguata informazione.

La decisione è adottata mediante approvazione per iscritto di un unico docu-mento, ovvero di più documenti che contengano il medesimo testo di decisio-ne, da parte di tanti soci che rappresentino la maggioranza del capitale sociale.

Il procedimento deve concludersi entro sette giorni dal suo inizio o nel diver-so termine indicato nel testo della decisione.

24.3 Le decisioni dei soci adottate ai sensi del presente articolo devono essere trascritte senza indugio nel libro delle decisioni dei soci.

#### **Art. 25. Assemblea.**

25.1 Nel caso le decisioni abbiano ad oggetto le materie indicate nell'articolo 2479 comma secondo n.4) e 5) c.c. nonché in tutti gli altri casi espressamente previsti dalla legge o dal presente statuto, oppure quando lo richiedono uno o più amministratori o un numero di soci che rappresentano almeno un terzo del capitale sociale, le decisioni dei soci devono essere adottate mediante delibe-razione assembleare.

25.2 L'assemblea deve essere convocata dall'organo amministrativo anche fuori dalla sede sociale, purché in Italia o nel territorio di un altro stato mem-bro dell'Unione Europea o in Svizzera.

In caso di impossibilità di tutti gli amministratori o di loro inattività, l'assem-blea può essere convocata dal collegio sindacale, se nominato, o anche da un socio.

25.3 L'assemblea viene convocata con avviso scritto comunicato ai soci con lettera raccomandata con ricevuta di ricevimento ovvero con qualsiasi altro mezzo idoneo ad assicurare la prova dell' avvenuto ricevimento da inviarsi almeno cinque giorni prima di quello fissato per l' adunanza.

Nell'avviso di convocazione devono essere indicati il giorno, il luogo, l'ora dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare.

Nell' avviso di convocazione può essere prevista una data ulteriore di seconda convocazione, per il caso in cui nell'adu-nanza prevista in prima convocazione l'assemblea non risulti legalmente costituita; comunque anche in seconda con-vo-ca-zione valgono le medesime maggioranze previste per la prima convoca-zione.

25.4 Anche in mancanza di formale convocazione l' assemblea si reputa rego-larmente costituita quando ad essa par-tecipa l' intero capitale sociale e tutti gli amministratori e i sindaci, se nominati, sono presenti o informati e nessuno si oppone alla trattazione dell' argomento. Se gli amministratori o i sindaci, se nominati, non partecipano personalmente all' assemblea, dovranno rilasciare apposita dichiarazione scritta, da conservarsi agli atti della società, nella quale dichiarano di essere informati della riunione su tutti gli argomenti posti all' or-dine del giorno e di non opporsi alla trattazione degli stessi.

#### **Art. 26. Intervento e rappresentanza in assemblea.**

26.1 Possono intervenire all'assemblea tutti coloro che risultano iscritti nel libro dei soci.

Il voto del socio vale in misura proporzionale alla sua partecipazione.

26.2 Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare, mediante delega scritta, consegnata al delegato anche mediante tele-fax o posta elettronica.

Le deleghe sono conservate dalla società.

26.3 L'assemblea è presieduta dall'amministratore unico o dal presidente del consiglio di amministrazione ovvero dalla persona designata dagli intervenuti. 26.4 Spetta al presidente dell'assemblea constatare la regolare costituzione della stessa, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, dirigere e regolare lo svolgimento dell'assemblea ed accertare e proclamare i risultati delle votazioni.

26.5 L'assemblea dei soci può svolgersi anche in più luoghi, audio e o video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, delle quali deve essere dato atto nei relativi verbali:

- che siano presenti nello stesso luogo il presidente ed il segretario della riunione se nominato che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale;

- che sia consentito al presidente dell'assemblea di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;

- che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;

- che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti;

- che siano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio e o video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendo si ritenere svolta la riunione nel luogo ove sarà presente il presidente e il soggetto verbalizzante.

#### **Art. 27. Verbale dell'assemblea.**

27.1 Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario se nominato o dal notaio.

27.2 Il verbale deve indicare la data dell'assemblea e, anche in allegato, l'identità dei partecipanti e il capitale rappresentato da ciascuno; deve altresì indicare le modalità e il risultato delle votazioni e deve consentire, anche per allegato, l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti o dissenzienti.

Il verbale deve riportare gli esiti degli accertamenti fatti dal presidente. Nel verbale devono essere riassunte, su richiesta dei soci, le loro dichiarazioni pertinenti all'ordine del giorno.

27.3 Il verbale dell'assemblea, anche se redatto per atto pubblico, deve essere trascritto, senza indugio, nel libro delle decisioni dei soci.

#### **Art. 28. Quorum costitutivi e deliberativi.**

28.1 L'assemblea delibera con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino la maggioranza del capitale sociale.

28.2 Nel caso di decisione dei soci assunta con consultazione scritta o sulla base del consenso espresso per iscritto, le decisioni sono prese con il voto favorevole dei soci che rappresentino la maggioranza del capitale sociale.

28.3 Nei casi in cui per legge o in virtù del presente statuto il diritto di voto della partecipazione è sospeso (ad esempio in caso di conflitto di interesse o di socio moroso), si applica l'articolo 2368, comma 3 c.c.

28.4 Restano comunque salve le altre disposizioni di legge o del presente statuto che, per particolari decisioni, richiedono diverse specifiche maggioranze.

### **Esercizi sociali - Bilancio e Utili**

#### **Art. 29. Bilancio e Utili.**

29.1 Gli esercizi sociali si chiudono il 31 dicembre di ogni anno.

29.2 Entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio deve essere presentato ai soci il bilancio per l'approvazione ovvero entro il maggior termine di centottanta giorni secondo quanto richiesto dalla legge.

29.3 Gli utili netti risultanti dal bilancio, dedotto almeno il 5% (cinque per cento) da destinare a riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale, verranno ripartiti tra i soci in misura proporzionale alla partecipazione da ciascuno posseduta, salvo diversa decisione dei soci

### **Scioglimento e Liquidazione**

#### **Art. 30. Scioglimento e Liquidazione.**

30.1 La società si scioglie per le cause previste dalla legge.

30.2 In tutte le ipotesi di scioglimento, l'assemblea, con le maggioranze previste per le modificazioni dell'atto costitutivo o dello statuto, nominerà uno o più liquidatori determinando in caso di pluralità di liquidatori, le regole di funzionamento del collegio, a chi spetta la rappresentanza della società, i criteri in base ai quali deve svolgersi la liquidazione, gli eventuali limiti ai poteri dei liquidatori.

## Disposizioni generali

**Art. 31. Disposizioni generali.** 31 Per quanto non è espressamente contemplato nel presente statuto, si fa riferimento alle disposizioni contenute nel codice civile e alle leggi speciali in materia.

### *Septième résolution*

L'associé unique décide de nommer en conformité avec la loi italienne, un gérant unique pour un terme de 3 (trois) exercices sociaux, savoir:

Bruno Nespoli, né à Milan (Italie) le 24 Mai 1951 et résidant professionnellement à I-20124 Milano -Piazza della Repubblica, 28.

L'associé unique décide ensuite, en conformité avec la législation italienne, de nommer pour un terme de 3 (trois) exercices sociaux prenant fin lors de l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clôt le 31 décembre 2013, un Collège des Commissaires (Collegio sindacale) composé de 3 (trois) membres titulaires et de 2 (deux) membres suppléants, auquel collège sera également confié le contrôle comptable de la société,

sont nommés membres du Collège des Commissaires (Collegio sindacale):

- Monsieur Marco BOIOCCHI, né à Milan (MI), Italie, le 7 juin 1959, domicilié à Piazza della Repubblica n. 28, Code Fiscal BCC MRC 59H07 F205E, inscrit au Registro dei Revisori Contabili istituito con D.M. du 12 avril 1995, publié sur la Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 31-bis du 21 avril 1995, en qualité de Revisore Contabile Presidente;

- Monsieur Achille SEVERGNINI, né à Milan (MI), Italie, le 4 janvier 1972, résident à Casorate Sempione (VA), via Ronchetto 5, Code Fiscal SVR CLL 72A04 F205G, inscrit au Registro dei Revisori Contabili n.52 du 04-07-2003, en qualité de Revisore Contabile Sindaco Effettivo;

- Monsieur Sergio QUAIA, né à Milan (MI), Italie, le 10 novembre 1953, résident à Milan, via Andrea Doria 48/B, Code Fiscal QUA SRG 53S10 F205I, inscrit au Registro dei Revisori Contabili istituito con D.M. du 12 avril 1995 publié sur la Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 31/BIS du 21 avril 1995, en qualité de Revisore Contabile Sindaco Effettivo; - Monsieur Davide Alberto FORTUNATO, né à Milan (MI), Italie, le 22 mars 1962, domicilié à piazza della Repubblica n. 28, Code Fiscal FRT DDL 62C22 F205N, inscrit au Registro dei Revisori Contabili istituito con D.M. du 12 avril 1995 publié sur la Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 31/BIS du 21 avril 1995, en qualité de Revisore Contabile Sindaco Supplente;

- Monsieur Massimo SCOCCIA, né à Milan (MI) le 13 août 1963, domicilié à Via Manzoni n. 9, Code Fiscal SCC MSM 63M13 F205S, inscrit au Registro dei Revisori Contabili istituito con D.M. du 12 avril 1995 publié sur la Gazzetta Ufficiale della Repubblica n.31/BIS du 21 avril 1995, en qualité de Revisore Contabile Sindaco Supplente.

L'indemnité est fixée sur la base des tarifs professionnels.

### *Huitième résolution*

L'associé unique décide de conférer à Monsieur Bruno Nespoli, né à Milan (Italie) le 24 Mai 1951 et résidant professionnellement à I20124 Milano -Piazza della Repubblica, 28,

tous pouvoirs pour représenter seul la Société en Italie, pour effectuer toutes formalités dans toutes les instances administratives, fiscales et autres, nécessaires ou utiles relativement aux formalités et actes à accomplir en relation avec le transfert du siège, et en particulier pour procéder au dépôt et à la publication du présent acte, et des statuts présentement adoptés, entre les mains de toutes autorités compétentes.

### *Neuvième résolution*

L'assemblée générale décide de conférer à Monsieur Marco STERZI, né à Milan (Italie) le 10 novembre 1964 et résidant professionnellement à L-1420 Luxembourg, 5, Avenue Gaston Diderich, préqualifié, tous pouvoirs pour représenter seul la Société au Grand-Duché de Luxembourg dans toutes les instances administratives, fiscales et autres, nécessaires ou utiles relativement aux formalités et actes à accomplir en relation avec le transfert du siège.

### *Dixième résolution*

Après la présentation d'une situation comptable intérimaire de la société au 2 février 2011, l'actionnaire unique l'a approuvée. Cette situation telle qu'approuvée, est jointe en annexe au présent acte.

### *Onzième résolution*

L'actionnaire unique décide, de conférer tous pouvoirs au porteur d'une expédition des présentes à l'effet de radier l'inscription de la société au Luxembourg sur base de la preuve de l'inscription de la société en Italie auprès du Registro des Entreprises («Registro Imprese») de Milano.

L'actionnaire unique décide de soumettre les résolutions prises ci-avant à la condition suspensive de l'inscription de la Société auprès du Registro des Entreprises de Milano, Italie, et de sa radiation subséquente au R.C.S. Luxembourg.

### *Declaration pro fisco:*

L'actionnaire unique constate que le transfert de siège ne devra pas donner lieu à la constitution d'une nouvelle société, même du point de vue fiscal.

*Evaluation des frais:*

Le montant des frais, dépenses ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente assemblée générale extraordinaire, est approximativement évalué, sans nul préjudice, à la somme de EUR 6.500.-.

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

Le présent acte ayant été lu en français, langue connue du comparant, connu du notaire par nom, prénom, état et demeure, ledit comparant a signé avec Nous, Notaire, le présent acte.

Signé: C. DEMARINIS, J. DELVAUX.

Enregistré à Luxembourg, actes civils le 4 février 2011, LAC/2011/6026: Reçu douze Euros (EUR 12.-).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

- Pour expédition conforme délivrée à la demande de la société prénommée, aux fins de dépôt au Registre du Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg.

Luxembourg, le 15 février 2011.

Référence de publication: 2011022899/597.

(110027856) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2011.

---

**Hickory S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8020 Strassen, 20, rue de la Solidarité.

R.C.S. Luxembourg B 63.587.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

CODEJA s.à r.l.

Rue Michel Rodange 18-20

L-2430 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2011043035/13.

(110048490) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Hickory S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8020 Strassen, 20, rue de la Solidarité.

R.C.S. Luxembourg B 63.587.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

CODEJA s.à r.l.

Rue Michel Rodange 18-20

L-2430 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2011043036/13.

(110048493) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Hickory S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8020 Strassen, 20, rue de la Solidarité.

R.C.S. Luxembourg B 63.587.

---

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

CODEJA s.à r.l.

Rue Michel Rodange 18-20

L-2430 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2011043037/13.

(110048495) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

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

Siège social: L-1251 Luxembourg, 32, avenue du Bois.

R.C.S. Luxembourg B 19.022.

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

*Pour Innovalux S.à r.l.*

Fiduciaire des Classes Moyennes

Signature

Référence de publication: 2011043039/12.

(110048314) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

**I.E. Group S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 43, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 146.036.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 (version abrégée) ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 25 mars 2011.

*Pour la Société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011043040/14.

(110048447) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

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

Siège social: L-1618 Luxembourg, 26, rue des Gaulois.

R.C.S. Luxembourg B 30.052.

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

*Pour IMEDIA S.à r.l.*

Fiduciaire des Classes Moyennes

Signature

Référence de publication: 2011043044/12.

(110048302) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

**Immobilière Luxembourgeoise C.E.I. S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 36-38, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 107.046.

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

Signature.

Référence de publication: 2011043056/10.

(110048184) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

**Immobilière Laurent Ménager S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.

R.C.S. Luxembourg B 57.288.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 mars 2011.

IMMOBILIERE LAURENT MENAGER S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2011043053/12.

(110048236) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Immobilière Laurent Ménager S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.

R.C.S. Luxembourg B 57.288.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 mars 2011.

IMMOBILIERE LAURENT MENAGER S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2011043054/12.

(110048237) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Immobilière Laurent Ménager S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.

R.C.S. Luxembourg B 57.288.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 mars 2011.

IMMOBILIERE LAURENT MENAGER S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2011043055/12.

(110048239) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**IMMOTOP.LU Le Portail Immobilier s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 106, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 142.349.

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

*Pour IMMOTOP.LU Le Portail Immobilier s.à r.l.*

Fiduciaire des Classes Moyennes

Signature

Référence de publication: 2011043057/12.

(110048311) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Your Tacs S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2613 Luxembourg, 5, place du Théâtre.

R.C.S. Luxembourg B 105.788.

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

Before Maître Joëlle Baden, notary residing in Luxembourg,

There appeared:

the company BREG S.A., a "société anonyme" incorporated and organized under the laws of Luxembourg, having its registered office at L-2613 Luxembourg, 5, Place du Théâtre, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under Section B, number 137.367, hereby represented by Mrs. Vania BARAVINI, private employee, born on May 21, 1964 in Esch-sur-Alzette (Luxembourg), residing professionally at 5, place du Théâtre, L-2613 Luxembourg, acting by virtue of a proxy given in Luxembourg on December 27, 2010.

The appearing company, BREG S.A., is the sole shareholder of YOUR TACS S.A., a company existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at L-2613 Luxembourg, 5, Place du Théâtre, recorded with

the Luxembourg Trade and Companies' Register under Section B, number 105.788, incorporated as a société à responsabilité limitée pursuant to a notarial deed dated on 23 December 2004, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 492 of 25 May 2005 (the "Company").

The articles of incorporation of the Company have been amended for several times and for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary dated 15 January 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 563 of March 16, 2009.

The appearing company BREG S.A., representing the whole corporate capital then requires the notary to act the following resolution:

*Sole resolution*

The sole shareholder resolves to restate the Articles of Incorporation which will henceforth read as follows:

**A. Name - Duration - Purpose - Registered office**

**Art. 1.** There is hereby established among the subscriber(s) and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a company in the form of a société anonyme, under the name of "Your Tacs SA." (hereinafter referred to as «the Company»).

**Art. 2.** The Company is established for an unlimited duration.

**Art. 3.** The object of the Company is to perform, in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad, any economic advisory services and any accountancy and fiduciary services, including assistance in tax matters, representation by proxy of third parties, domiciliation and fiduciary administration of companies, as well as any activities directly or indirectly connected with carrying out the professions of chartered accountant (expert-comptable), domiciliation agent, statutory auditor (commissaire), economic consultant and tax advisor.

The Company may accept any mandate, perform any operations of a fiduciary nature in accordance with the laws and regulations in force in the Grand Duchy of Luxembourg, and more generally may promote and implement the incorporation, transformation and reorganisation of any Company, any business, and any branch or firm, and provide any administrative services, book-keeping and register-keeping services.

The Company may acquire and manage any buildings located on the territory of the Grand Duchy of Luxembourg or abroad which enable it directly or indirectly to fulfil its business purpose.

To the extent and within the limits of their compatibility with the professional rules applicable to the profession of chartered accountant (expert-comptable), the Company's object is also to:

- acquire participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign entities whether such entities exist or are to be created, by way of subscription, acquisition by purchase, underwriting or by option, sale, exchange or contribution of securities or rights of any kind whatsoever, to hold, manage, control, develop and realize these participations
- carry out any commercial and financial transaction which directly or indirectly serve or is connected to its object or is liable to assist in the fulfilment of its object.

The Company may further lend funds in any form, grant any form of security and otherwise assist in any way the entities in which it has a direct or indirect interest, as well as those directly or indirectly connected to the group of which it is a part, including any shareholder, any director or any other officer or agent of the Company or of any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company.

Within such purpose, the Company may raise funds through borrowing in any form or by issuing any securities or debt instruments, including bonds, by accepting any other form of investment or by granting any rights of whatever nature.

**Art. 4.** The registered office of the Company is established in Luxembourg-City. Within the same municipality, the registered office of the Company may be transferred by resolution of the board of directors. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.

**B. Share capital - Shares**

**Art. 5.** The subscribed capital is set at one hundred thousand euro (EUR 100,000.-) consisting of one thousand (1,000) shares having a nominal value of one hundred euro (EUR 100.-) each.

The authorized capital including the subscribed capital of the Company is set at one hundred thirty three thousand euro (EUR 133,000.-) consisting of one thousand (1,000) ordinary shares having a nominal value of one hundred euro (EUR 100.-) each (the "Ordinary shares") and of three hundred thirty (330) Class A shares having a nominal value of one hundred euro (EUR 100.-) each (the "Class A shares").

The board of directors or the sole director are authorized, during a period ending five years after the publication of the authorization in the Official Journal, Mémorial C, to increase the subscribed capital in one or more times within the limits of the authorized capital, by issuing new shares of Class A, to be subscribed at nominal value, without any share issue premium and to be fully paid-up only by way of conversion of convertible bonds issued or to be issued by the Company into capital of the Company.

In accordance with Article 32-4 of the law of August 10, 1915 concerning commercial companies, as amended, the issue of convertible bonds must be carried out within the time limit as determined here above, while the conversion in new Class A shares and the increase of capital related thereto, within the limits of the authorized capital, may be carried out after the expiration of the said time limit.

The board of directors or the sole director are specially authorized to proceed with such issues without reserving to the then existing shareholders any preferential subscription rights on the Class A shares to be issued.

Each time the board of directors or the sole director decide to increase the share capital as described above, new Class A shares of the Company shall be issued. Each time the board of directors or the sole director will have an increase of the subscribed capital duly recorded by a notarial instrument, they shall adapt the present Article consequently.

The subscribed capital of the Company may be increased or reduced, at any time, by a resolution of the general meeting of shareholders or by a decision of the sole shareholder adopted in the manner required for amendment of these articles of association. The Company may, to the extent and under terms permitted by law, acquire its own shares.

**Art. 6.** The Company may have one or several shareholders, holders of Ordinary and/or Class A shares. The death or the dissolution of the sole shareholder (or any other shareholder holder of Ordinary and/or of Class A shares) shall not lead to the dissolution of the Company.

**Art. 7.** Ordinary shares and Class A shares shall confer upon their holders the same rights and advantages, except for the right to participate to the profits of the Company, which for Class A shares is defined as follows:

- Without prejudice to what is stated in the following paragraph, Class A shares will confer upon their holders the right to participate to the profits realized by the Company, starting from the financial year to be closed on December 31, 2010 and in proportion of the number of Class A shares held by them as compared to the total number of shares issued and representing the entirety of the subscribed capital of the Company.

- In case of creation and issue of Class A shares after December 31, 2010, such Class A shares shall confer upon their holders the right to participate, in proportion of the number of Class A shares held as compared to the total number of shares issued and representing the entirety of the subscribed capital of the Company (i) to the profits realized by the Company during the financial year in which Class A shares were created and issued and (ii) to the reserves and results brought forward by the Company as resulting from the allocation of the results as from the financial year closed as at December 31, 2010 and thereafter, if applicable, decided by the Annual shareholder's meeting held in the 2011.

Ordinary shares and Class A shares are and shall remain registered.

A shareholders' register will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register will contain all the information required by Article 39 of the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended. Ownership of registered Ordinary shares and/or Class A shares will be established by inscription in said register. Certificates of these recordings shall be issued and signed by two directors or by the sole director upon request of the relevant shareholder.

The Company will recognize only one holder per share, both in case of Ordinary shares and of Class A shares. In case an Ordinary share or a Class A share is held by more than one person, the persons claiming ownership of the share will have to appoint one sole proxy to represent the share in relation to the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been designated as the sole owner in relation to the Company.

**Art. 8. Pre-emption right - Tag along right.**

Pre-emption right

**Art. 8.1.** Any transfer, by way of a deed inter vivos and for any reason whatsoever, of Ordinary shares and of shares of any class, as well as of convertible bonds or any other securities or similar rights (hereinafter also referred to as «the Similar Securities») and together with the Company's shares hereinafter also referred to as «the Securities»), issued by the Company, which may or are likely to modify the composition of the Company's shareholding as well as the right to vote or any other right normally attached to the shares issued by the Company, is subject to a pre-emption right under the conditions contained in the present Article 8.

The present Article 8. shall be also applicable in case the shares of the Company are held by a sole shareholder and the Company has issued Similar Securities.

**Art. 8.2.** In case the Company has issued Similar Securities conferring the right to their holders to become shareholders of the Company (hereinafter referred to as «the holders of Similar Securities»), the proposed transfer shall be notified, under the terms and conditions contained in Article 8.7 hereafter, to such holders or to their representatives in order to allow the holders of Similar Securities to become shareholders of the Company and to exercise their pre-emption rights as foreseen in this Article 8.

**Art. 8.3.** In this Article 8, the term transfer refers to any transaction whatsoever as well as to any other transfer proceeding of ownership, even if without consideration (including but not limited to the following transactions: assignment, sale, donations, contribution of companies, merger, division, usufruct and bare ownership division, granting of pledge, etc..) which may lead, directly or indirectly, to a transfer in favour of third parties of the ownership, of the bare ownership

or of any real rights (pledge or usufruct), related to Securities, and which may cause or is likely to modify the composition of the Company's shareholding, as well as the right to vote or any other right normally attached to shares issued by the Company.

**Art. 8.4.** The transfer of Securities, under any form whatsoever, with or without consideration, by its holder to one or more of his heirs in direct line of succession or spouses can be freely made under any circumstances.

**Art. 8.5.** The holder of Securities who wishes to transfer all or part of the Securities (hereinafter referred to as «the Selling Party») must communicate his intention to all shareholders of the Company and its Board of Directors or the sole director by sending via registered mail with acknowledgement of receipt, a notice in which he shall indicate the number and the principal characteristics of the Securities which he intends to transfer, the price offered and the conditions of payment of the latter (hereinafter referred to as «the Price»), the identity and the place of residence of the Buyer, natural or legal person (hereinafter referred to as «the Third Party»), as well as any other condition applicable to the proposed transfer being together «the Offer»).

**Art. 8.6.** The Offer shall not be considered valid in case it grants the possibility to the Third Party to subsequently nominate another person of his choice as the Buyer of the Securities.

**Art. 8.7.** In case the provisions contained in Article 8.2 hereof are applicable, the board of directors or the sole director of the Company shall send a copy of the Offer to the holders of Similar Securities by registered mail with acknowledgement of receipt, within 15 (fifteen) days from the date on which the Offer was received (the postal date having probative force) or, as the case may be, to their representatives, proposing them to become shareholder(s) of the Company by way of exercising the rights attached to the Similar Securities held and under the terms and conditions governing these Similar Securities issued by the Company.

Any holder of Similar Securities shall have 15 (fifteen) days from the date on which he received the written communication from the board of directors or from the sole director of the Company (the postal date having probative force) in order to communicate his willingness to exercise the rights attached to the Similar Securities and to become shareholder of the Company. Such communication shall be sent by registered mail to the board of directors or to the sole director of the Company, who shall inform the shareholders of the Company and the Selling Party, by registered mail, within 15 (fifteen) days from the date on which the written communication has been received from the holder(s) of Similar Securities.

The board of directors or the sole director of the Company, acting within the limits of the authorised capital of the Company, shall be obliged, within 15 (fifteen) days from the date on which the written communication from the holder (s) of Similar Securities was received, to record the capital increase of the Company in a notarial deed and to issue the new shares in favour of the holders of Similar Securities who have exercised the rights attached to their Securities under the terms and conditions governing the issue by the Company of these Similar Securities.

**Art. 8.8.** The notice of the Offer, made as described in Articles 8.5 and 8.7 hereof, shall be considered as a sale offer by the Selling Party to the shareholders of the Company and to the holders of Similar Securities who became shareholder (s) of the Company in accordance with the provisions as indicated in Article 8.7 hereof, under the conditions of the Offer duly notified as mentioned above.

**Art. 8.9.** The shareholders who intend to exercise their pre-emption right shall, within 30 (thirty) days (the postal date having probative force), from the last expiration date set forth in Article 8.7. above and concerning the notarial instrument to be passed in order to execute the issue of new shares of the Company in favour of the holders of Similar Securities, communicate their decision via registered mail with acknowledgement of receipt to the Selling Party, to the other shareholders as well as to the board of directors or to the sole director of the Company, by mentioning their unconditional willingness to purchase the entirety of the Securities which are the object of the Offer.

The exercise of the pre-emption right is valid only if it applies to the entirety of the Securities concerned by the Offer. If the Offer is accepted by more than one shareholder, the Securities concerned by the Offer shall be allocated to the shareholders who have exercised their pre-emption right, in proportion to the number of shares held by each one of them in the capital of the Company, excluding from this calculation, the Securities which are concerned by the Offer in case these latter refer to shares of the Company.

For the purposes of such calculation, in case the number of Securities concerned by the Offer cannot be divided equally and proportionately among the shareholders of the Company as described here above, the Securities shall not be fractioned and the surplus shall be allocated to the shareholders who have exercised their pre-emption rights, by means of drawing of lots.

In case one of the shareholder fails to respond or refuses to exercise its pre-emption right, such failure to respond or such refusal shall be considered as a waiver by this shareholder to its pre-emption right in favour of the other shareholders who have communicated their intention to exercise their pre-emption right, whereby a failure to respond shall be considered as a refusal.

**Art. 8.10.** If one or more shareholders who have exercised their preemption right express their disagreement on the Price or in case the Offer foresees that the payment of the Price or the Transfer is carried out by other means than cash, or in case the Transfer is offered without consideration, the shareholder(s) who have exercised their pre-emption right

shall have the right to purchase the Securities concerned by the Offer at a price that shall be determined by mutual agreement between the Selling Party and the shareholder(s) who have exercised their pre-emption right or, in default, by an independent expert, exercising the profession of auditor in the Grand-Duchy of Luxembourg, appointed by mutual agreement between the Selling Party and the shareholder(s) who have exercised their pre-emption right and, in case of disagreement, by an independent expert designated by the president of the Luxembourg District Court dealing with commercial matters, upon the request of the most diligent party.

The independent expert shall decide in accordance with the Luxembourg rules governing the evaluation of commercial companies, without formalities or procedures, within 90 (ninety) days from the date of his appointment. By doing this, the independent expert shall consider in his evaluation all those elements, circumstances or conditions which are normally taken into account under the financial and professional practice in the determination of a market value of a commercial company.

The decision of the independent expert shall be binding, without any right of recourse, for the Selling Party and the shareholders who have exercised their pre-emption right.

The remuneration of the independent expert shall be borne by the shareholders who have exercised their pre-emption right and shall be divided in equal parts amongst them.

**Art. 8.11.** In case none of the shareholders exercise their pre-emption right or if the pre-emption right is exercised only upon part of the Securities concerned by the Offer, the Selling Party shall be free to proceed with the transfer of the Securities in favour of the Third Party under the terms and conditions as prescribed in the Offer, provided that the transfer of the Securities in favour of the Third Party is carried out within 60 (sixty) days from the expiration of the last due date as prescribed in Article 8 hereof.

At the expiration of the 60 (sixty) days as mentioned here above, any transfer of Securities shall be subject once again to the pre-emption right in accordance with the proceedings as indicated in Article 8 hereof.

#### Tag Along right

**Art. 8.12.** In case the transfer foreseen by article 8.3 hereof concerns the purchase by the Third Party of at least 20% (twenty percent) of the voting rights of the Company (including the rights resulting from the Similar Securities issued by the Company), the shareholder(s) who are not willing to exercise their pre-emption right (hereinafter referred to as the «Co-Sellers») shall have the right to request, within the same 30 (thirty) days limit as mentioned in Article 8.9 hereof concerning the exercise of the pre-emption right, that the Third Party purchases part or the entirety of their Securities as well, under the same conditions as described in the Offer, by sending via registered letter a notice (hereinafter referred to as «Co-Sale Notice») to the Third Party at the place of residence indicated in the Offer, to the Selling Party, to the other shareholders and to the Board of directors or to the sole director of the Company.

If one or more shareholders who have exercised their tag-along right express their disagreement on the Price or in case the Offer foresees that the payment of the Price or the Transfer is carried out by other means than cash, or in case the Transfer is offered without consideration, or in case the Securities mentioned in the Co-Sale Notice are not of the same category or nature of the Securities mentioned in the Offer, the shareholder(s) who have exercised their tag-along right shall have in any case the right to sell to the Third Party, which shall be obliged to purchase, the Securities mentioned in the Co-Sale Notice at the price that shall be evaluated and determined by mutual agreement between the Third Party and the shareholder(s) who have exercised their tag-along right or, in default, by an independent expert, exercising the profession of auditor in the Grand-Duchy of Luxembourg, appointed by mutual agreement between the Third Party and the shareholders) who have exercised their tag-along right and, in case of disagreement, by an independent expert designated by the president of the Luxembourg District Court dealing with commercial matters, upon the request of the most diligent party. If the appointment of the independent expert is required by reason of application of Article 8.10 above as well as of the present Article 8.12, the independent expert then appointed shall be the same person.

The independent expert shall decide in accordance with the Luxembourg rules governing the evaluation of commercial companies, without formalities or procedures, within 90 (ninety) days from the date of his appointment. By doing this, the independent expert shall consider in his evaluation all those elements, circumstances or conditions which are normally taken into account under the financial and professional practice in the determination of a market value of a commercial company.

The decision of the independent expert shall be binding, without any right of recourse, upon the shareholder(s) who have exercised their tag-along right, the Selling Party and the Third Party.

The remuneration of the independent expert shall be borne by the Co-Sellers, in equal parts amongst them.

**Art. 8.13.** The Company shall not recognize as a shareholder, in respect of whatever category of shares, or as holder of Similar Securities, a person holding any category of shares or Similar Securities which were not purchased or held in accordance with the provisions as described above.

**Art. 9. Issue of Similar Securities by the Company.** The issue of Similar Securities by the Company as defined in Article 8.1. is subject to the preliminary agreement of the general meeting of the shareholders deciding as prescribed by law and in accordance with the provisions contained in Article 11 of the articles of association.

### C. General meetings of shareholders

**Art. 10.** Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company. If the Company has only one single shareholder, such shareholder shall exercise the powers of the general meeting of shareholders.

The general meeting is convened by the board of directors.

It must be convened following the request of shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital. Shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders. Such request must be addressed to the Company's registered office by registered mail at least five (5) days before the date of the meeting.

**Art. 11.** The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the third Wednesday of May at 12.00 noon each year. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting. The quorum and time-limits provided by law shall govern the convening notices and the conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

Shareholders taking part in a meeting through video-conference or through other means of communication allowing their identification are deemed to be present for the computation of the quorums and votes. The means of communication used must allow all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and must allow an effective participation of all such persons in the meeting.

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing, by facsimile or by any other means of communication, a copy being sufficient.

Each shareholder may vote through voting forms sent by post or facsimile to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company and which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposal submitted to the decision of the meeting, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour of, against, or abstain from voting on each proposed resolution by ticking the appropriate box.

Voting forms which show neither a vote in favour, nor against the proposed resolution, nor an abstention, are void. The Company will only take into account voting forms received prior to the general meeting which they relate to.

Resolutions at a meeting of shareholders, in order to be valid, must be taken by at least 80% (eighty per cent) of votes validly cast. In case there are several classes of shares, in order to be valid, the resolutions must represent at least 80% (eighty per cent) of the votes validly cast in each Class. For the calculation of such majority, shall not be taken into account votes attaching to shares in respect of which the shareholder has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or an invalid vote.

In case the Company has issued Similar Securities as defined in Article 8.1. of these articles of association, and the decision of the general meeting may lead to amendments to the rights pertaining to the holders of Similar Securities, the decision of the general meeting, in order to be valid, must be made with the unanimous consent of the holders of the Similar Securities.

In particular, but without limitation to the following, shall be considered as decisions which may or are likely to amend the rights pertaining to the holders of Similar Securities: any decision concerning the distribution of dividends, reserves and the results brought forward by the Company, any decision amending or likely to amend the composition of the Company's shareholding as well as the percentage held by each shareholder in the share capital of the Company, the change of nationality and of the legal form of the Company, as well as its prior dissolution and liquidation.

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

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

### D. Board of directors

**Art. 12.** The Company shall be managed by a board of directors consisting of three members at least (who need not be shareholders of the Company). However, if the Company is incorporated by one single shareholder or if it is noted at a shareholders' meeting that all the shares issued by the Company are held by one single shareholder, the Company may be managed by one single director until the first annual shareholders' meeting following the moment where the Company has noted that its shares are held by more than one shareholder. The directors shall be elected by the general meeting of shareholders, which shall determine their number, remuneration and term of office. The term of the office of a director may not exceed six years and the directors shall hold office until their successors are elected. Directors may be re-elected for successive terms.

In case there are several classes of shares, the shareholders of each Class, taken as a whole, have the right to propose candidates for the election as members of the board of directors of the Company by way of presentation of a list to the

general meeting of the shareholders. The members of the Board of Directors shall be chosen from such lists by the general meeting of shareholders, whereby at least one member must be chosen from each list presented by each class of shares.

The directors shall be elected by the general meeting of shareholders which deliberate and decide under the majority conditions contained in Article 11. of the articles of association. Any director may be removed from his office at any time with or without cause by the general meeting of shareholders which deliberate and decide by a simple majority of the shareholders present and voting.

If a legal entity is appointed as director of the Company, such legal entity must designate a permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints his successor at the same time.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis until the next general meeting of shareholders, by observing the applicable legal provisions.

**Art. 13.** The board of directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meeting of shareholders and of the board of directors, but in his absence, the shareholders or the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four hours at least in advance of the date scheduled for the meeting, by facsimile or by electronic mail (without electronic signature), except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by facsimile or by any other means of communication, a copy being sufficient. A special convening notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors.

Any directors may act at any meeting of the board of directors by appointing another director as his proxy in writing, by facsimile or by any other means of communication, a copy being sufficient. A director may represent one or more of his colleagues.

Any director may participate in any meeting of the board of directors by conference-call or video-conference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of all such persons in the meeting. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. A meeting held through such means of communication is deemed to be held at the registered office of the Company.

The board of directors can deliberate or act validly only if half of the directors are present or represented at a meeting of the board of directors.

Decisions shall be taken only with the approval of a majority of the directors present or represented at the meeting. In case of a tie, the chairman has a casting vote.

The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile or by any other means of communication, a copy being sufficient. The entirety will form the minutes giving evidence of the passing of the resolution.

**Art. 14.** The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two directors. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman, or by two directors.

**Art. 15.** The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interest. All powers not expressly reserved by law or by these articles to the general meeting of shareholders fall within the powers of the board of directors.

In accordance with Article 60 of the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended, the daily management of the Company, as well as the representation of the Company in relation with this management may be delegated to one or more directors, officers, managers or other agents, shareholder or not, acting alone or jointly. Their appointment, revocation and powers shall be determined by a resolution of the board of directors.

The board of directors may also grant special powers by notarized proxy or private instrument.

**Art. 16.** The Company is validly bound vis-à-vis third parties, by the signature of the sole director, or if there is more than one, by the joint signatures of any two directors, or by the signature(s) of any other person(s) to whom authority has been delegated for specific transactions by either the sole director or by the board of directors.

### **E. Supervision of the Company**

**Art. 17.** The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not. The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditors, and shall determine their

number, remuneration and term of office, which may not exceed six years. The statutory auditor(s) may be re-appointed for successive terms.

#### F. Financial year - Profits

**Art. 18.** The accounting year of the Company shall begin on January 1<sup>st</sup> of each year and shall terminate on December 31<sup>st</sup> of the same year.

**Art. 19.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company, as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 hereof.

The general meeting of shareholders shall, upon proposal of the board of directors or of the sole director and in compliance with the applicable law and with the provisions contained in Article 11. of the articles of association., determine how the remaining part of the annual profits will be allocated.

Interim dividends may be distributed by the board of directors or by the sole director in compliance with the applicable law and with the provisions contained in Article 11. of the present articles of association concerning the rights reserved to the holders of Similar Securities.

#### G. Liquidation

**Art. 20.** In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the meeting of shareholders deciding such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

#### H. Amendment of the articles of incorporation

**Art. 21.** Unless the law foresees stricter conditions, the present articles may be amended by a resolution of a general meeting of shareholders adopted under the terms and conditions of quorum as defined in Article 67-1 of the Law of 10<sup>th</sup> August 1915 on commercial companies, as amended, and in accordance with the provisions of Article 11 of the present articles of association.

#### I. Final clause - Applicable Law

**Art. 22.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended.

Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg, in the office of the undersigned notary, on the day named at the beginning of this document.

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

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

#### Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille dix, le vingt-neuf décembre.

Par-devant Maître Joëlle Baden, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

la société BREG S.A., une société anonyme constituée et organise suivant les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à L-2613 Luxembourg, 5, place du Théâtre, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, numéro 137.367, ici représentée par Mme Vania BARAVINI, employée privée, née le 21 mai 1964 à Esch-sur-Alzette (Luxembourg), demeurant professionnellement au 5, place du Théâtre, L-2613 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 27 décembre 2010.

La comparante, la société BREG S.A., est l'actionnaire unique de YOUR TACS S.A. une société régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social se situe à L-2613 Luxembourg, 5, Place du Théâtre, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 105.788, constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée suivant acte notarié en date du 23 décembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 492 du 25 mai 2005 (la «Société»).

Les statuts de la Société ont été modifiés plusieurs fois et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 15 janvier 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 563 du 16 mars 2009

La comparante, détenant l'intégralité du capital de la Société, a requis le notaire instrumentant d'acter la résolution suivante:

### Unique résolution

L'actionnaire unique décide la refonte complète des statuts de la Société pour leur donner désormais la teneur suivante:

#### **A. Nom - Durée - Objet - Siège social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par le(s) souscripteur(s) et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme sous la dénomination "Your Tacs S.A." (ci-après la "Société").

**Art. 2.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 3.** La Société a pour objet d'effectuer au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger toutes prestations de conseil économique et tous services comptables et fiduciaires y compris l'assistance en matière fiscale, la représentation par mandat de tiers, la domiciliation et la gestion sous mandat de sociétés ainsi que toutes activités se rattachant directement ou indirectement à l'exercice des professions d'expert-comptable, de domiciliaire, de commissaire, de conseil économique et de conseil fiscal.

La Société peut accepter tous mandats, effectuer toutes opérations à caractère fiduciaire conformément aux lois et règlements en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg, et plus généralement peut promouvoir et réaliser la constitution, la transformation et la réorganisation de toute société, affaire, branche d'activité ou entreprise ainsi que fournir tous services administratifs, de tenue de livres et de registres.

La Société peut acquérir et administrer tous immeubles situés sur le territoire du Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger lui permettant de réaliser directement ou indirectement son objet social.

Dans la mesure et dans les limites de leur compatibilité avec les règles déontologiques applicables à la profession d'expert-comptable, la Société

- a également pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit dans des entités luxembourgeoises et étrangères, que ces entités soient déjà existantes ou encore à créer, notamment par voie de souscription, acquisition par achat, prise ferme ou option, vente, échange ou apport de titres ou de droits de quelque nature que ce soit, la détention, le contrôle, le développement et la mise en valeur de ces participations

- peut effectuer toutes opérations commerciales et financières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.

La Société pourra également accorder des crédits sous toutes formes, se porter caution, garantir sous toutes formes et assister autrement les entités dans lesquelles elle-même a un intérêt direct ou indirect ainsi qu'à celles dépendantes ou se rattachant directement ou indirectement au groupe dont elle fait elle-même partie y compris tout actionnaire ou tout directeur ou autre titulaire ou agent de la Société, ou de toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société.

Dans le cadre de son objet la Société peut rassembler des fonds en faisant des emprunts auprès de qui que ce soit ou en émettant tous titres participatifs ou tous titres représentatifs d'une dette, incluant des obligations, en acceptant toute autre forme d'investissement ou en accordant tous droits de toute nature.

**Art. 4.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville. Le siège social pourra être transféré à l'intérieur de la même commune par décision du conseil d'administration. Il peut être créé par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

#### **B. Capital social - Actions**

**Art. 5.** La Société a un capital social de cent mille euros (EUR 100.000,-) représenté par mille (1.000) actions ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

La Société a un capital autorisé, qui inclut le capital social souscrit, de cent trente-trois mille euros (EUR 133.000,-) représenté par mille (1.000) actions ordinaires d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune (les "Actions ordinaires") et par trois-cent trente-trois (330) actions de catégorie A d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune (les "Actions de catégorie A").

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique sont autorisés, pendant une période prenant fin cinq ans après la publication de l'autorisation au Mémorial C, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé par l'émission d'actions nouvelles de catégorie A, à souscrire à la valeur nominale, sans paiement d'une prime d'émission et à libérer entièrement et exclusivement par la conversion d'obligations convertibles émises ou à émettre par la Société en capital de la Société.

En application de l'article 32-4 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, l'émission d'obligations convertibles doit intervenir dans le délai déterminé ci-avant, mais la conversion en actions de catégorie A et l'augmentation afférente du capital social, dans les limites du capital autorisé, peut intervenir après l'expiration de ce délai.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique sont spécialement autorisés à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions de catégorie A à émettre.

Chaque fois que le Conseil d'Administration ou l'administrateur unique décideront d'augmenter le capital social comme dit ci -avant, il sera émis des actions de catégorie A de la Société. Chaque fois que le conseil d'administration ou l'administrateur unique auront fait constater par acte notarié une augmentation du capital souscrit, ils feront adapter le présent article en conséquence.

Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires ou de l'actionnaire unique statuant comme en matière de modification de ces statuts. La Société pourra, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions.

**Art. 6.** La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires, détenteurs d'actions ordinaires et/ou d'actions de catégorie A. Le décès ou la dissolution de l'actionnaire unique (ou de tout autre actionnaire, détenteur d'actions ordinaires et/ou d'actions de catégorie A) n'entraînera pas la dissolution de la Société.

**Art. 7.** Les actions ordinaires et les actions de catégorie A disposent des mêmes droits et avantages, sauf en ce qui concerne le droit de participer aux bénéfices de la Société, lequel est défini pour les actions de catégorie A comme suit.

- Sans préjudice à ce qui est indiqué à l'alinéa ci-dessous, les actions de catégorie A donneront le droit à leurs détenteurs de participer aux bénéfices de la Société à partir de l'exercice social à clôturer le 31 décembre 2010, au prorata du nombre d'actions de catégorie A détenues par rapport à l'ensemble des actions émises et représentatives de l'intégralité du capital social souscrit de la Société.

- En cas de création et d'émission d'actions de catégorie A après le 31 décembre 2010, ces actions de catégorie A donneront le droit à leurs détenteurs de participer, au prorata des actions de catégorie A détenues par rapport à l'ensemble des actions représentatives de l'intégralité du capital social de la Société (i) aux bénéfices réalisés par la Société à partir de l'exercice social au cours duquel les actions de catégorie A ont été créés et émises et (ii) aux réserves et aux résultats reportés de la Société tels qu'ils résultent de l'affectation des résultats à partir de l'exercice social clos au 31 décembre 2010 et par après, si applicable, et tel que décidé par l'assemblée générale annuelle tenue en 2011.

Les actions ordinaires et les actions de catégorie A sont et resteront nominatives.

Un registre des actionnaires sera tenu au siège social de la Société et y pourra être consulté par tout actionnaire de la Société. Ce registre contiendra toutes les informations requises par l'article 39 de la Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée. Le droit de propriété de l'actionnaire sur les Actions ordinaires et/ou de catégorie A s'établit par l'inscription de son nom dans le registre des actionnaires. Un certificat, qui devra être signé par deux membres du conseil d'administration ou par l'administrateur unique, constatera cette inscription et sera délivré sur demande à l'actionnaire.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action, qu'il s'agisse d'une Action ordinaire ou d'une action de catégorie A. Si une Action ordinaire ou une action de catégorie A est détenue par plus d'une personne, les personnes invoquant un droit de propriété sur l'action devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à une telle action jusqu'à ce qu'une personne soit désignée comme étant propriétaire unique à l'égard de la Société.

#### **Art. 8. Droit de préemption - Droit de Co-Vente.**

Droit de préemption

**Art. 8.1.** Tout transfert, moyennant un acte entre vivants et pour quelque cause que ce soit, d'Actions ordinaires ou d'actions de toute catégorie ainsi que d'obligations convertibles et de tous autres titres ou droits similaires (ci-après également dénommés «les Titres Similaires») et ensemble avec les actions de la Société ci-après également dénommés «les Titres»), émis par la Société, qui aurait pour effet de modifier ou qui serait susceptible de modifier la composition de l'actionnariat de la Société ainsi que le droit de vote ou tout autre droit normalement attaché aux actions émises par la Société, est soumis à un droit de préemption dans les conditions du présent article 8.

Le présent article 8. s'applique également dans le cas où les actions de la Société sont détenues par un actionnaire unique et que la Société a émis des Titres Similaires.

**Art. 8.2.** Dans le cas où la Société a émis des Titres Similaires conférant à leurs détenteurs le droit de devenir actionnaire de la Société (ci-après dénommés «les porteurs de Titres Similaires»), le transfert envisagé devra être notifié, dans les termes et suivant les modalités mentionnés à l'article 8.7. ci-dessous, à ces détenteurs ou à leurs représentants afin de permettre aux porteurs de Titres Similaires de devenir actionnaire de la Société et d'exercer leur droit de préemption prévu au présent article 8.

**Art. 8.3.** Dans le présent article 8, le terme transfert comprend toute cession généralement quelconque ainsi que tout autre procédé de transfert de propriété, même à titre gratuit (y compris, à titre exemplatif mais non limitatif, les opérations suivantes: cessions, ventes, donations, apports de sociétés, fusions, scissions, démembrement en usufruit et nue-propriété, mises en gage, etc..) qui conduirait, directement ou indirectement, à un transfert au profit de tiers de la propriété, de la nue-propriété ou de droits réels (gage ou usufruit), de Titres et qui aurait pour effet ou qui serait susceptible de modifier la composition de l'actionnariat de la Société ainsi que le droit de vote et tous autres droits normalement attachés aux actions émises par la Société.

**Art. 8.4.** Le transfert de Titres, à titre onéreux ou à titre gratuit, sous quelque forme que ce soit, par son détenteur à un ou plusieurs de ses descendants en ligne directe et à des conjoints peut se faire librement en tout état de cause.

**Art. 8.5.** Le détenteur de Titres qui désire transférer tout ou partie des Titres (ci-après dénommé «l'Offrant»), doit notifier son intention par lettre recommandée avec accusé de réception à tous les actionnaires de la Société ainsi qu'au conseil d'administration ou à l'administrateur unique de la Société, en indiquant le nombre et les caractéristiques principales des Titres qu'il envisage de transférer, le prix offert et les conditions de paiement de ce dernier (ci-après dénommé «le Prix»), l'identité et le domicile de l'Acquéreur, personne physique ou morale (ci-après dénommé «la Tierce Partie»), ainsi que toutes autres conditions rattachées au transfert envisagé (l'ensemble constituant «l'Offre»).

**Art. 8.6.** L'Offre ne sera pas valable dans le cas où elle prévoit la possibilité pour la Tierce Partie de nommer ultérieurement une autre personne de son choix en tant qu'Acquéreur des Titres.

**Art. 8.7.** Au cas où les stipulations contenues à l'article 8.2. ci-dessus sont applicables, le conseil d'administration ou l'administrateur unique de la Société sont tenus dans un délai de 15 (quinze) jours à compter de la date de réception de l'Offre, le timbre de la poste faisant foi, de notifier une copie de l'Offre, par lettre recommandée avec accusé de réception, aux porteurs de Titres Similaires ou, le cas échéant, à leurs représentants, en leur proposant d'acquérir la qualité d'actionnaire(s) de la Société moyennant l'exercice des droits rattachés aux Titres Similaires détenus et aux conditions et dans les termes régissant ces Titres Similaires émis par la Société.

Tout porteur de Titres Similaires disposera d'un délai de 15 (quinze) jours à compter de la date de réception de la communication écrite de la part du conseil d'administration ou de l'administrateur unique de la Société, le timbre de la poste faisant foi, pour communiquer sa volonté d'exercer les droits rattachés à ses Titres Similaires et d'acquérir la qualité d'actionnaire de la Société. Cette communication devra être adressée par lettre recommandée au conseil d'Administration ou à l'administrateur unique de la Société, qui en informera les actionnaires de la Société et l'Offrant, par lettre recommandée dans un délai de 15 (quinze) jours à compter de la communication reçue par le ou les porteur(s) de Titres Similaires.

Le Conseil d'Administration ou l'administrateur unique de la Société, agissant dans le cadre du capital autorisé de la Société, seront tenus, dans un délai de 15 (quinze) jours à compter de la communication écrite de la part du et des porteur(s) de Titres Similaires, de faire acter sous forme d'acte notarié l'augmentation de capital de la Société et de procéder à l'émission des actions nouvelles de la Société au profit des porteurs de Titres Similaires qui auront exercé les droits rattachés à leur Titres et ceci, dans les termes et conditions régissant l'émission par la Société de ces Titres Similaires.

**Art. 8.8.** La notification de l'Offre, faite conformément aux dispositions prévues aux articles 8.5. et 8.7. ci-dessus, vaudra ainsi offre de vente par l'Offrant aux actionnaires de la Société et aux porteurs de Titres Similaires ayant acquis la qualité d'actionnaire de la Société en application des dispositions prévues à l'article 8.7., aux conditions de l'Offre ainsi notifiée.

**Art. 8.9.** Les actionnaires qui entendent exercer leur droit de préemption doivent dans un délai de 30 (trente) jours, le timbre de la poste faisant foi, à compter de l'expiration du dernier délai prévu à l'article 8.7. ci-dessus pour la passation de l'acte notarié devant acter l'éventuelle émission d'actions nouvelles de la Société au profit des porteurs de Titres Similaires émis par la Société, le communiquer, par lettre recommandée avec accusé de réception, à l'Offrant, aux autres actionnaires ainsi qu'au Conseil d'Administration respectivement à l'administrateur unique de la Société, en précisant leur volonté inconditionnelle d'acquérir la totalité des Titres qui font l'objet de l'Offre.

Pour être valable, l'exercice du droit de préemption doit porter sur la totalité des Titres faisant l'objet de l'Offre. Si l'Offre est acceptée par plusieurs actionnaires, les Titres faisant l'objet de l'Offre, seront attribués aux actionnaires ayant exercé leur droit de préemption au prorata des actions possédées par chacun d'eux dans le capital social de la Société, en excluant de ce calcul les Titres faisant l'objet de l'Offre, dans le cas où l'Offre porte sur des actions de la Société.

Dans le cas où pour les besoins de ce calcul le nombre de Titres faisant l'objet de l'Offre ne peut être réparti exactement de manière proportionnelle entre les actionnaires de la Société tel que mentionné ci-avant, il ne sera pas procédé à un fractionnement des Titres mais l'excédant sera attribué aux actionnaires ayant exercé leur droit de préemption, par voie de tirage au sort.

Le défaut de réponse ou le refus exprimé par un des actionnaires d'exercer son droit de préemption emportera renonciation de sa part audit droit au profit des autres actionnaires ayant notifié leur intention d'exercer leur droit de préemption, le défaut de réponse valant refus.

**Art. 8.10.** Si un ou plusieurs actionnaires ayant fait usage de leur droit de préemption expriment leur désaccord sur le Prix ou s'il est prévu dans l'Offre que le paiement du Prix ou le Transfert s'effectuent autrement qu'en numéraire ou encore si le Transfert est proposé à titre gratuit, le ou les actionnaires ayant exercé leur droit de préemption auront le droit d'acquérir les Titres faisant l'objet de l'Offre au prix tel qu'il sera évalué et déterminé d'un commun accord entre l'Offrant et le ou les actionnaires ayant exercé leur droit de préemption ou, à défaut, par un expert indépendant, exerçant au Grand-Duché de Luxembourg la profession de réviseur d'entreprises, désigné d'un commun accord entre l'Offrant et le ou les actionnaires ayant exercé leur droit de préemption et, en cas de désaccord, par un expert indépendant nommé par le président du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg siégeant en matière commerciale, sur requête de la partie la plus diligente.

L'expert indépendant décidera selon les normes luxembourgeoises régissant l'évaluation de sociétés commerciales, sans formalités et procédures, dans un délai de 90 (quatre-vingt-dix) jours à compter de sa nomination. Ce faisant, dans

son évaluation l'expert indépendant devra tenir compte de tous ces éléments, circonstances ou conditions qui sont normalement prises en considération dans la pratique financière et professionnelle dans le cadre de la détermination de la valeur de marché d'une entreprise commerciale.

La décision de l'expert indépendant liera, sans droit de recours, l'Offrant ainsi que les actionnaires ayant exercé leur droit de préemption.

La rémunération de l'expert indépendant sera prise en charge par les actionnaires ayant exercé leur droit de préemption et ce en parts égales entre eux.

**Art. 8.11.** Si aucun des actionnaires n'exerce son droit de préemption ou si le droit de préemption n'est exercé que sur une partie des Titres faisant l'objet de l'Offre, l'Offrant sera libre de procéder au transfert des Titres à la Tierce Partie dans les termes et aux conditions telles qu'indiquées dans l'Offre, sous réserve toutefois, que le transfert des Titres au profit de la Tierce Partie intervienne dans le délai de 60 (soixante) jours à compter de l'expiration du dernier des délais prévus dans le présent article 8.

Au terme du délai de 60 (soixante) jours tel que précisé ci-avant, tout transfert de Titres est soumis à nouveau au droit de préemption conformément à la procédure prévue par le présent article 8.

#### Droit de Co-Vente

**Art. 8.12.** Au cas où le transfert prévu à l'article 8.3. ci-dessus porte sur l'acquisition par la Tierce Partie d'au moins 20% (vingt pour cent) des droits de vote de la Société (y compris les droits découlant des Titres Similaires émis par la Société), le ou les actionnaires qui ne sont pas intéressés à exercer leur droit de préemption (ci-après dénommés les «Co-Vendeurs») auront le droit de requérir, dans le même délai de 30 (trente) jours tel que prévu à l'article 8.9. concernant l'exercice du droit de préemption, que la Tierce Partie acquiert également tout ou partie de leurs Titres aux mêmes conditions telles que prévues dans l'Offre, moyennant lettre recommandée (ci-après dénommée la «Déclaration de Co-Vente») adressée à la Partie Tierce au domicile indiqué dans l'Offre, à l'Offrant, aux autres actionnaires ainsi qu'au Conseil d'Administration respectivement à l'administrateur unique de la Société.

Si un des actionnaires ayant fait usage de son droit de Co-Vente exprime son désaccord sur le Prix ou s'il est prévu dans l'Offre que le paiement du Prix ou le Transfert s'effectuent autrement qu'en numéraire ou encore si le Transfert est proposé à titre gratuit ou bien dans le cas où les Titres mentionnés dans la Déclaration de Co-Vente ne sont pas de même catégorie ou nature que ceux mentionnés dans l'Offre, le ou les actionnaires ayant fait usage de leur droit de Co-Vente, auront en tous cas le droit de vendre à la Tierce Partie, qui sera obligée d'acquérir, les Titres mentionnés dans la Déclaration de Co-Vente au prix tel qu'il sera évalué et déterminé d'un commun accord entre la Tierce Partie et le ou les actionnaires ayant exercé leur droit de Co-vente ou, à défaut, par un expert indépendant, exerçant au Grand-Duché de Luxembourg la profession de réviseur d'entreprises, désigné d'un commun accord entre la Tierce Partie et le ou les actionnaires ayant exercé leur droit de Co-Vente et, en cas de désaccord, par un expert indépendant nommé par le président du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg siégeant en matière commerciale, sur requête de la partie la plus diligente. Si la nomination d'un expert indépendant est requise en application tant de l'article 8.10 ci-dessus que du présent article 8.12., l'expert indépendant ainsi nommé devra être la même personne.

L'expert indépendant décidera selon les normes prévues par le droit luxembourgeois en la matière, sans formalités et procédures, dans un délai de 90 (quatre-vingt-dix) jours à compter de sa nomination. Ce faisant, dans son évaluation l'expert indépendant devra tenir compte de tous ces éléments, circonstances ou conditions qui sont normalement prises en considération dans la pratique financière et professionnelle dans le cadre de la détermination de la valeur de marché d'une entreprise commerciale.

La décision de l'expert indépendant liera, sans droit de recours, le ou les actionnaires ayant fait usage de leur droit de préemption ou de leur droit de Co-Vente, l'Offrant et la Tierce Partie.

La rémunération de l'expert indépendant sera prise en charge par les Covendeurs et ce par parts égales entre eux.

**Art. 8.13.** La société ne reconnaîtra pas comme actionnaire, quelle que soit la catégorie d'actions, et comme porteurs de Titres Similaires, une personne détenant des actions de quelque catégorie que ce soit et des Titres Similaires qui n'auraient pas été acquis ou ne seraient pas détenus en conformité avec les dispositions précédentes.

**Art. 9. Emission par la Société de Titres Similaires.** L'émission par la Société de Titres Similaires tels que plus amplement définis à l'article 8.1. est soumis à l'accord préalable de l'Assemblée Générale statuant tel que prévu par la loi et en conformité aux dispositions de l'article 11 des statuts.

### C. Assemblées générales des actionnaires

**Art. 10.** L'assemblée générale des actionnaires dûment constituée représente l'ensemble de tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société. Si la Société ne possède qu'un seul actionnaire, cet actionnaire exercera les pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires.

L'assemblée générale des actionnaires est convoquée par le conseil d'administration.

Elle doit être obligatoirement convoquée lorsque des actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société en font la demande. Des actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital

social de la Société peuvent requérir le conseil d'administration d'ajouter un ou plusieurs points à l'agenda de toute assemblée générale des actionnaires. Ces demandes devront être envoyées au siège social de la Société par lettre recommandée avec accusé de réception au moins cinq (5) jours avant la date de l'assemblée.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le troisième mercredi du mois de mai de chaque année à 12.00 heures. Si ce jour est un jour férié, légal ou bancaire, à Luxembourg, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable luxembourgeois suivant. D'autres assemblées générales d'actionnaires peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation respectifs. Le quorum et le délai de convocation prévus par la loi régissent les avis de convocation et la tenue des assemblées, sauf disposition contraire dans les présentes.

Les actionnaires qui prennent part à l'assemblée par vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant leur identification sont censés être présents pour la prise en compte des quorums de présence et de vote. Les moyens de communication susvisés doivent permettre aux personnes participant à l'assemblée de s'entendre l'une et l'autre sans discontinuité et doivent permettre une participation effective de toutes ces personnes à l'assemblée.

Chaque action donne droit à une voix. Un actionnaire peut se faire représenter à toute assemblée générale des actionnaires par procuration écrite, par télécopie ou par tout autre moyen de communication, une copie étant suffisant.

Tout actionnaire peut voter à l'aide des bulletins de vote en l'envoyant par courrier ou par fax au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote qui leur auront été envoyés par la Société et qui devront indiquer au moins l'endroit, la date et l'heure de l'assemblée, la proposition soumise au vote de l'assemblée, et pour chaque proposition, trois cases à cocher permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la proposition ou d'exprimer une abstention par rapport à chacune des propositions soumises au vote, en cochant la case appropriée.

Les bulletins de vote n'indiquant ni vote en faveur, ni vote contre, ni abstention, seront déclarés nuls. La Société ne tiendra compte que des bulletins de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale à laquelle ils se réfèrent.

Les décisions de toute assemblée générale des actionnaires, pour être valables, devront réunir au moins 80% (quatre-vingt pour cent) des voix valablement exprimées. Lorsqu'il existe plusieurs catégories d'actions, les délibérations doivent, pour être valables, réunir dans chaque catégorie au moins 80% (quatre-vingt pour cent) des voix valablement exprimées. Pour le calcul de cette majorité, il ne sera pas tenu compte des voix attachées aux actions pour lesquelles l'actionnaire n'a pas pris part au vote ou s'est abstenu ou a voté blanc ou nul.

Dans le cas où la Société a émis des Titres similaires tels que plus amplement définis à l'article 8.1. des statuts et que les délibérations de l'assemblée générale sont de nature à modifier les droits respectifs de ces détenteurs de Titres Similaires, les délibérations de l'Assemblée Générale doivent, pour être valable, être prises avec l'accord unanime de ces détenteurs de Titres Similaires.

En particulier, mais sans que ceci ne constitue une limitation de ce qui suit, seront considérées comme des décisions qui peuvent ou sont de nature à modifier les droits afférents aux détenteurs des Titres Similaires: toute décision concernant la distribution des dividendes, des réserves et des résultats reportés par la Société; toute modification de la composition de l'actionariat de la Société de même que le pourcentage détenu par chaque actionnaire dans le capital social de la Société, le changement de la nationalité ou de la forme juridique de la Société ainsi que la dissolution anticipée et la liquidation de celle-ci.

Le conseil d'administration peut déterminer toute autre condition à remplir par les actionnaires pour pouvoir prendre part aux assemblées générales.

Chaque fois que tous les actionnaires sont présents ou représentés et considèrent avoir été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation et publication préalable.

#### **D. Le conseil d'administration**

**Art. 12.** La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins (qui ne doivent pas être des actionnaires). Toutefois, si la Société est constituée par un seul actionnaire ou s'il est constaté lors d'une assemblée des actionnaires que toutes les actions émises par la Société sont détenues par un seul actionnaire, la Société pourra être administrée par un seul administrateur et ce, jusqu'à la première assemblée des actionnaires faisant suite au moment de la constatation par la Société que ses actions sont à nouveau détenues par plus d'un actionnaire. Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. La durée du mandat d'un administrateur ne peut excéder six années et les administrateurs exerceront leur mandat jusqu'à ce que leurs successeurs ait été élus. Les administrateurs sortant peuvent être réélus.

Lorsqu'il existe plusieurs catégories d'actions, les actionnaires de chaque catégorie d'actions, pris comme un ensemble, ont le droit de proposer des candidats à l'élection des membres du Conseil d'administration par voie de présentation d'une liste à l'assemblée générale des actionnaires. Les membres du Conseil d'Administration seront choisis sur ces listes par l'assemblée générale des actionnaires où au moins un membre devra être choisi sur chacune des listes présentées par chaque catégorie d'actions.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires délibérant et décidant dans les conditions de majorité prévues à l'article 11. des statuts. Tout administrateur peut être démis de ses fonctions à tout moment avec

ou sans justification par l'assemblée générale des actionnaires délibérant dans les conditions d'une majorité simple. Des actionnaires présents et votant.

Si une personne morale est nommée au poste d'administrateur de la Société, cette personne morale devra désigner un représentant permanent qui exercera le mandat au nom et pour le compte de cette personne morale. La personne morale susvisée ne peut démettre son représentant permanent qu'à la condition de lui avoir déjà désigné un successeur.

Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur devient vacant à la suite d'un décès, d'une démission ou autrement, un administrateur peut être provisoirement désigné jusqu'à la prochaine assemblée générale, en suivant les dispositions légales qui s'appliquent.

**Art. 13.** Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président et peut choisir en son sein un vice-président. Il peut également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un administrateur et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des actionnaires.

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

Le président préside les assemblées des actionnaires et le conseil d'administration, mais en son absence, les actionnaires ou le conseil d'administration peuvent, par majorité des votes des personnes présentes, provisoirement élire un autre administrateur comme président de cette assemblée ou ce conseil d'administration.

Un avis par écrit, télécopie ou e-mail (pas de signature électronique) contenant l'ordre du jour sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, dans lequel cas l'avis de convocation devra mentionner la nature de cette urgence. Il peut être passé outre à la nécessité de pareille convocation en cas d'assentiment de chaque administrateur par écrit, télécopie ou tout autre moyen de communication, une copie étant suffisante. Une convocation spéciale n'est pas requise pour des réunions du conseil d'administration se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur peut se faire représenter au conseil en désignant par écrit, par télécopie, par e-mail ou par un autre moyen de communication, une copie étant suffisante, un autre administrateur comme son mandataire. Un administrateur peut représenter un ou plusieurs de ses collègues.

Tout administrateur peut prendre part à une réunion du conseil d'administration au moyen d'une conférence téléphonique ou d'une vidéoconférence ou d'un équipement de communication similaire par lequel toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre l'une l'autre sans discontinuité et permettant à chacune des personnes participant à cette réunion d'y participer de façon effective. La participation à une réunion se tenant par les moyens de communication susvisés vaut présence personnelle à cette réunion. Une réunion se tenant par les moyens de communication susvisés sera censée s'être tenue au siège social de la Société.

Le conseil d'administration ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs est présente ou représentée à une réunion du conseil d'administration.

Les décisions sont uniquement prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés à chaque réunion. En cas d'égalité des voix, le président de la réunion a une voix prépondérante.

Le conseil d'administration peut également prendre par voie circulaire des décisions à l'unanimité de ses membres, par écrit, fax ou par tout autre moyen de communication, une copie étant suffisante. L'intégralité sera considéré comme procès-verbal faisant preuve que les décisions ont été adoptées.

**Art. 14.** Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration sont signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux administrateurs. Les copies ou extraits de procès-verbaux destinés à servir dans une procédure judiciaire ou ailleurs seront signés par le président ou par deux administrateurs.

**Art. 15.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges pour pouvoir adopter les actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs que la loi ou les présents statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale sont de la compétence du conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, conformément à l'article 60 de la Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, à un directeur, agent, gérant ou autre mandataire, actionnaire ou non susceptibles d'agir seuls ou conjointement. Le conseil d'administration détermine l'étendue des pouvoirs, les conditions du retrait et la rémunération attachées à ces délégations de pouvoir.

Le conseil d'administration pourra également conférer des pouvoirs par procuration authentique ou sous seing privé.

**Art. 16.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée par la signature de l'administrateur unique, ou s'il y en a plusieurs, par la signature conjointe de deux administrateurs ou par la (les) signature(s) de toute(s) autre(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareil pouvoir de signature pour des opérations spécifiques aura été délégué par le conseil d'administration ou par l'administrateur unique.

## E. Surveillance de la Société

**Art. 17.** Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires qui peuvent être des actionnaires ou non. L'assemblée générale des actionnaires, qui nomme les commissaires, déterminera le nombre, la rémunération et la durée du mandat des commissaires, qui ne peut excéder six ans. Le(s) commissaire(s) peut(nt) être réélu(s) pour un nouveau mandat.

## F. Exercice financier - Bénéfices

**Art. 18.** L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

**Art. 19.** Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que le montant atteindra dix pour cent (10%) du capital souscrit de la Société et aussi longtemps qu'il sera maintenu, comme cela est énoncé à l'article 5 des présentes ou comme le capital social pourra le cas échéant être augmenté ou réduit tel que prévu à l'article 5 des présentes.

L'assemblée générale des actionnaires, sur proposition du conseil d'administration ou de l'administrateur unique et en observant les dispositions prévues par la loi et à l'article 11. des statuts, décidera la manière dont le restant des bénéfices annuels nets sera affecté.

Des acomptes sur dividendes pourront être distribués par le conseil d'administration en observant les dispositions légales ainsi que les dispositions de l'article 11. des statuts en ce qui concerne les droits réservés aux détenteurs de Titres Similaires.

## G. Liquidation

**Art. 20.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation s'opérera par un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires et qui peuvent être des personnes physiques ou morales. Ils sont nommé(s) par l'assemblée générale qui déterminera les pouvoirs et rémunérations de chaque liquidateur.

## H. Modification des statuts

**Art. 21.** A moins que la loi ne prévoit des conditions plus strictes, les présents statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum requis par l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, et conformément aux stipulations de l'article 11 des présents statuts.

## I. Dernière clause - Loi applicable

**Art. 22.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande du même mandataire et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci, a signé avec le notaire la présente minute.

Signé: V. BARAVINI et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 30 décembre 2010. LAC/2010/59906. Reçu soixante-quinze euros (€ 75,-).

Le Receveur (signé): SANDT.

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

Luxembourg, le 8 février 2011.

J. BADEN.

Référence de publication: 2011022880/790.

(110026909) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 2011.

---

### ING UKL Loan Investment Co. S.A., Société Anonyme de Titrisation.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 142.076.

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

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

Luxembourg, le 22 mars 2011.  
TMF Management Luxembourg S.A.  
Signature  
*Domiciliataire*

Référence de publication: 2011043058/13.  
(110047921) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**IPN Services S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5440 Remerschen, 34, Wäistrooss.  
R.C.S. Luxembourg B 116.401.

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

*Pour IPN Services S.à r.l.*  
Fiduciaire des Classes Moyennes  
Signature

Référence de publication: 2011043061/12.  
(110048309) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Lancaster Properties, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.  
R.C.S. Luxembourg B 117.336.

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

Signature.

Référence de publication: 2011043062/10.  
(110047912) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Laboratoire Dentaire Graffe S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2124 Luxembourg, 113, rue des Maraîchers.  
R.C.S. Luxembourg B 80.782.

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

Signature.

Référence de publication: 2011043063/10.  
(110048177) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Lux Côte d'Opale, Société Anonyme Unipersonnelle.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 136.193.

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

Signature.

Référence de publication: 2011043064/10.  
(110048278) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**MaVo Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 129.067.

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

Le 24.03.2011.

TMF CORPORATE SERVICES S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011043065/12.

(110048324) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Madak Invest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 113.825.

---

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

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

Signature.

Référence de publication: 2011043066/10.

(110048476) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Medine-Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 140.259.

---

Le Bilan au 31 décembre 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 23 mars 2011.

*Pour Medine-Lux S.à r.l.*

Matthijs Bogers

*Gérant*

Référence de publication: 2011043068/13.

(110047909) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Medine-Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 140.259.

---

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

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

Luxembourg, le 23 mars 2011.

*Pour Medine-Lux S.à r.l.*

Matthijs Bogers

*Gérant*

Référence de publication: 2011043069/13.

(110047910) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**New Star Global Property Management (Luxembourg Five) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 6, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 121.795.

---

Les comptes annuels au 31.03.2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011043071/10.

(110047932) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Azur France VI Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 158.860.

—  
STATUTES

In the year two thousand and eleven, on the twenty-fifth day of January.

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

THERE APPEARED:

Azur France I SARL, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, registered with the Luxembourg register of commerce and companies under B 153.895,

here represented by Annick Braquet, with a professional address in Luxembourg, by virtue of a power of attorney,

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

The appearing party, represented as above, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of incorporation of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated:

**I. Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1. Name.** The name of the company is "Azur France VI SARL" (the Company). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the Law), and these articles of incorporation (the Articles).

**Art. 2. Registered office.**

2.1. The Company's registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the municipality by a resolution of the board of managers. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

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

**Art. 3. Corporate object.**

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

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

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

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favour or relate to its corporate object.

**Art. 4. Duration.**

4.1. The Company is formed for an unlimited period.

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

## II. Capital - Shares

### Art. 5. Capital.

5.1. The share capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500), represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares in registered form, with a par value of one euro (EUR 1) each, all subscribed and fully paid-up.

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

### Art. 6. Shares.

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

6.2. The shares are freely transferable between shareholders.

When the Company has a sole shareholder, the shares are freely transferable to third parties.

When the Company has more than one shareholder, the transfer of shares (inter vivos) to third parties is subject to prior approval by the shareholders representing at least three-quarters of the share capital.

A share transfer is only binding on the Company or third parties following notification to or acceptance by the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

6.3. A register of shareholders is kept at the registered office and may be examined by each shareholder on request.

6.4. The Company may redeem its own shares, provided it has sufficient distributable reserves for that purpose, or if the redemption results from a reduction in the Company's share capital.

## III. Management - Representation

### Art. 7. Appointment and Removal of managers.

7.1. The Company is managed by one or more managers appointed by a resolution of the shareholders, which sets the term of their mandate. The managers need not be shareholders.

7.2. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders.

### Art. 8. Board of managers.

If several managers are appointed, they constitute the board of managers (the Board).

#### 8.1. Powers of the board of managers

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

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

#### 8.2. Procedure

(i) The Board meets at the request of any manager, at the place indicated in the convening notice, which in principle is in Luxembourg.

(ii) Written notice of any Board meeting is given to all managers at least twenty-four hours in advance, except in the case of an emergency, whose nature and circumstances are set forth in the notice.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and state that know the agenda for the meeting. A manager may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A manager may grant another manager power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

(v) The Board may only validly deliberate and act if a majority of its members is present or represented. Board resolutions are validly adopted by a majority of the votes of the managers present or represented. The Board resolutions are recorded in minutes signed by the chair of the meeting or, if no chair has been appointed, by all the managers present or represented.

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

(vii) Circular resolutions signed by all the managers (the Managers' Circular Resolutions), are valid and binding as if passed at a Board meeting duly convened and held, and bear the date of the last signature.

#### 8.3. Representation

(i) The Company is bound towards third parties in all matters by the joint signatures of any two (2) managers.

(ii) The Company is also bound towards third parties by the signature of any persons to whom special powers have been delegated.

**Art. 9. Sole manager.**

9.1. If the Company is managed by a sole manager, all references in the Articles to the Board or the managers are to be read as references to the sole manager, as appropriate.

9.2. The Company is bound towards third parties by the signature of the sole manager.

9.3. The Company is also bound towards third parties by the signature of any person to whom the sole manager has delegated special powers.

**Art. 10. Liability of the managers.**

10.1. The managers may not, be held personally liable by reason of their mandate for any commitment they validly made in the name of the Company, provided such commitments comply with the Articles and the Law.

**IV. Shareholder(s)****Art. 11. General meetings of shareholders and Shareholders' circular resolutions.**

11.1. Powers and voting rights

(i) Resolutions of the shareholders are adopted at a general meeting of shareholders (the General Meeting) or by way of circular resolutions (the Shareholders' Circular Resolutions).

(ii) When resolutions are to be adopted by way of Shareholders' Circular Resolutions, the text of the resolutions is sent to all the shareholders, in accordance with the Articles. Shareholders' Circular Resolutions signed by all the shareholders are valid and binding as if passed at a duly convened and held General Meeting, and bear the date of the last signature.

(iii) Each share gives entitlement to one (1) vote.

11.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

(i) The shareholders are convened to General Meetings or consulted in writing on the initiative of any managers or shareholders representing more than one-half of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting is given to all shareholders at least eight (8) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency whose nature and circumstances are set forth in the notice.

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

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

(v) A shareholder may grant written power of attorney to another person, shareholder or otherwise, in order to be represented at any General Meeting.

(vi) Resolutions to be adopted at General Meetings or by way of Shareholders' Circular Resolutions are passed by shareholders owning more than one-half of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting or first written consultation, the shareholders are convened by registered letter to a second General Meeting or consulted a second time, and the resolutions are adopted at the second General Meeting or by Shareholders' Circular Resolutions by a majority of the votes cast, irrespective of the proportion of the share capital represented.

(vii) The Articles are amended with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital.

(viii) Any change in the nationality of the Company and any increase in a shareholder's commitment to the Company require the unanimous consent of the shareholders.

**Art. 12. Sole shareholder.**

12.1. When the number of shareholders is reduced to one (1), the sole shareholder exercises all powers granted by the Law to the General Meeting.

12.2. Any reference in the Articles to the shareholders and the General Meeting or to Shareholders' Circular Resolutions is to be read as a reference to the sole shareholder or the shareholder's resolutions, as appropriate.

12.3. The resolutions of the sole shareholder are recorded in minutes or drawn up in writing.

**V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision****Art. 13. Financial year and Approval of annual accounts.**

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

13.2. Every year the Board prepares the balance sheet and profit and loss account, as well as an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising its commitments and the debts owed by the manager(s) and shareholders to the Company.

13.3. Any shareholder may inspect the inventory and balance sheet at the registered office.

13.4. The balance sheet and profit and loss account are approved at the annual General Meeting or by way of Shareholders' Circular Resolutions within six (6) months following the closure of the financial year.

**Art. 14. External Auditors (réviseurs d'entreprises).**

14.1. When so required by law, the Company's operations are supervised by one or more external auditors (réviseurs d'entreprises).

14.2. The shareholders appoint the external auditors, if any, and determine their number and remuneration and the term of their mandate, which may not exceed six (6) years but may be renewed.

**Art. 15. Allocation of profits.**

15.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits are allocated to the reserve required by the Law. This requirement ceases when the legal reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

15.2. The shareholders determine the allocation of the balance of the annual net profits. They may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

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

- (i) the Board draws up interim accounts;
- (ii) the interim accounts show that sufficient profits and other reserves (including share premiums) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the legal reserve;
- (iii) the Board must take the decision to distribute interim dividends within two (2) months from the date of the interim accounts;
- (iv) the rights of the Company's creditors are not threatened, taking the assets of the Company; and
- (v) if the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the shareholders must refund the excess to the Company.

**VI. Dissolution - Liquidation**

16.1. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital. The shareholders appoint one or more liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation, and determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the shareholders, the liquidators have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

16.2. The surplus after realisation of the assets and payment of the liabilities is distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

**VII. General provisions**

17.1. Notices and communications may be made or waived, and Managers' and Shareholders' Circular Resolutions may be evidenced, in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

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

17.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Managers' Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference or the Shareholders' Circular Resolutions, as the case may be, are affixed to one original or several counterparts of the same document, all of which taken together constitute one and the same document.

17.4. All matters not expressly governed by these Articles are determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any agreement entered into by the shareholders from time to time.

*Transitional provision*

The first financial year begins on the date of this deed and ends on December 31, 2011.

*Subscription and Payment*

Azur France I SARL, represented as stated above, subscribes to twelve thousand five hundred (12,500) shares in registered form, with a par value of one euro (EUR 1) each, and agrees to pay them in full by a contribution in cash of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500).

The amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) is at the Company's disposal and evidence thereof has been given to the undersigned notary.

*Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever to be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated at approximately EUR 1,000.- (one thousand euro).

### *Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, its sole shareholder, representing the entire subscribed capital, adopted the following resolutions:

1. The following are appointed as managers of the Company for an indefinite period:

Mr Robert-Jan Foortse, born on January 5, 1967, in s'Gravenhage (the Netherlands), having his professional address at Gustav Mahlerplein 3, 1082 MS, Amsterdam (the Netherlands);

Mr. Ivo Hemelraad, manager, born on October 12, 1961 in Utrecht (the Netherlands), having his professional address at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg; and Mr. Wim Rits, manager, born on June 14, 1970 in Merksem (Belgium), having his professional address at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

2. The registered office of the Company is set at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

### *Declaration*

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

WHEREOF, this deed was drawn up in Luxembourg, on the day stated above.

This deed has been read to the representative of the appearing party, who have signed it together with the undersigned notary.

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

L'an deux mille onze, le vingt-cinquième jour de janvier.

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

#### **A COMPARU:**

Azur France I SARL, une société à responsabilité limitée régie par les lois du Luxembourg, dont le siège social se situe à 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 153.895,

Représentée par Annick Braquet, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire instrumentant d'acter de la façon suivante les statuts d'une société à responsabilité limitée qui est ainsi constituée:

### **I. Dénomination - Siège social - Objet- Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Le nom de la société est "Azur France VI SARL" (la Société). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), ainsi que par les présents statuts (les Statuts).

#### **Art. 2. Siège social.**

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans la commune par décision du conseil de gérance. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution des associés, selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

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

#### **Art. 3. Objet social.**

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

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

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

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

#### **Art. 4. Durée.**

4.1. La Société est formée pour une durée indéterminée.

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

## **II. Capital - Parts sociales**

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

5.1. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500), représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

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

#### **Art. 6. Parts sociales.**

6.1. Les parts sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale.

6.2. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Lorsque la Société a un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles aux tiers.

Lorsque la Société a plus d'un associé, la cession des parts sociales (inter vivos) à des tiers est soumise à l'accord préalable des associés représentant au moins les trois-quarts du capital social.

Une cession de parts sociales n'est opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil.

6.3. Un registre des associés est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque associé.

6.4. La Société peut racheter ses propres parts sociales à condition que la Société ait des réserves distribuables suffisantes à cet effet ou que le rachat résulte de la réduction du capital social de la Société.

## **III. Gestion - Représentation.**

#### **Art. 7. Nomination et Révocation des gérants.**

7.1. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par une résolution des associés, qui fixe la durée de leur mandat. Les gérants ne doivent pas nécessairement être associés.

7.2. Les gérants sont révocables à tout moment (avec ou sans raison) par une décision des associés.

**Art. 8. Conseil de gérance.** Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent le conseil de gérance (le Conseil).

##### **8.1. Pouvoirs du conseil de gérance**

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

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

##### **8.2. Procédure**

(i) Le Conseil se réunit sur convocation de tout gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, est au Luxembourg.

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

(iii) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir parfaitement eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un gérant peut également renoncer à la convocation

à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(iv) Un gérant peut donner une procuration à un autre gérant afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(v) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou représentés. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été nommé, par tous les gérants présents ou représentés.

(vi) Tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

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

### 8.3. Représentation

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux (2) gérants.

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

### Art. 9. Gérant unique.

9.1. Si la Société est gérée par un gérant unique, toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux gérants doit être considérée, le cas échéant, comme une référence au gérant unique.

9.2. La Société est engagée vis-à-vis des tiers par la signature du gérant unique.

9.3. La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toutes personnes à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués.

### Art. 10. Responsabilité des gérants.

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

## IV. Associé(s)

### Art.11. Assemblées générales des associés et Résolutions circulaires des associés.

#### 11.1. Pouvoirs et droits de vote

(i) Les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale des associés (l'Assemblée Générale) ou par voie de résolutions circulaires (les Résolutions Circulaires des Associés).

(ii) Dans le cas où les résolutions sont adoptées par Résolutions Circulaires des Associés, le texte des résolutions est communiqué à tous les associés, conformément aux Statuts. Les Résolutions Circulaires des Associés signées par tous les associés sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une Assemblée Générale valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

(iii) Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

#### 11.2. Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

(i) Les associés sont convoqués aux Assemblées Générales ou consultés par écrit à l'initiative de tout gérant ou des associés représentant plus de la moitié du capital social.

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

(iii) Les Assemblées Générales seront tenues au lieu et heure précisés dans les convocations.

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

(v) Un associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, associé ou non, afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(vi) Les décisions à adopter par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Circulaires des Associés sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale ou première consultation écrite, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale ou consultés une seconde fois, et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Circulaires des Associés à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

(vii) Les Statuts sont modifiés avec le consentement de la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social.

(viii) Tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un associé dans la Société exige le consentement unanime des associés.

#### **Art. 12. Associé unique.**

12.1. Dans le cas où le nombre des associés est réduit à un (1), l'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale.

12.2. Toute référence dans les Statuts aux associés et à l'Assemblée Générale ou aux Résolutions Circulaires des Associés doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à l'associé unique ou aux résolutions de ce dernier.

12.3. Les résolutions de l'associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit

### **V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Contrôle**

#### **Art. 13. Exercice social et Approbation des comptes annuels.**

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

13.2. Chaque année, le Conseil dresse le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des gérants et des associés envers la Société.

13.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social.

13.4. Le bilan et le compte de profits et pertes sont approuvés par l'Assemblée Générale annuelle ou par Résolutions Circulaires des Associés dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social.

#### **Art. 14. Réviseurs d'entreprises.**

14.1. Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises, dans les cas prévus par la loi.

14.2. Les associés nomment les réviseurs d'entreprises, s'il y a lieu, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat, lequel ne peut dépasser six (6) ans. Les réviseurs d'entreprises peuvent être renommés.

#### **Art. 15. Affectation des bénéfices.**

15.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi. Cette affectation cesse d'être exigée quand la réserve légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

15.2. Les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.

15.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes:

(i) des comptes intérimaires sont établis par le Conseil;

(ii) ces comptes intérimaires montrent que des bénéfices et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale;

(iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires doit être adoptée par le Conseil dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires;

(iv) les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés, compte tenu des actifs de la Société; et

(v) si les dividendes intérimaires qui ont été distribué excèdent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, les associés doivent reverser l'excès à la Société.

### **VI. Dissolution - Liquidation**

16.1. La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des associés adoptée par la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social. Les associés nomment un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et déterminent leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

16.2. Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes est distribué aux associés proportionnellement aux parts sociales détenues par chacun d'entre eux.

### **VII. Dispositions générales**

17.1. Les convocations et communications, respectivement les renoncations à celles-ci, sont faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Circulaires des Associés sont établies par écrit, télégramme, télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

17.2. Les procurations sont données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

17.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou visioconférence et des Résolutions Circulaires des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

17.4. Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord conclu de temps à autre entre les associés.

*Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence à la date du présent acte et s'achève le 31 décembre 2011.

*Souscription et Libération*

Azur France I SARL, représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à douze mille cinq cents (12.500) parts sociales sous forme nominative, d'une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune, et de les libérer intégralement par un apport en numéraire d'un montant de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500).

Le montant de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) est à la disposition de la Société, comme il a été prouvé au notaire instrumentant.

*Frais*

Les dépenses, coûts, honoraires et charges de toutes sortes qui incombent à la Société du fait de sa constitution s'élèvent approximativement à EUR 1.000.-(mille euros).

*Résolutions de l'associé unique*

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

1. Les personnes suivantes sont nommées en qualité de gérants de la Société pour une durée indéterminée:

M. Robert-Jan Foortse, né le 5 janvier 1967, à s'Gravenhage (Pays-Bas), ayant son adresse professionnelle à Gustav Mahlerplein 3, 1082 MS, Amsterdam (Pays-Bas)

M. Ivo Hemelraad, gérant de sociétés, né le 12 octobre 1961 à Utrecht (Pays-Bas), ayant son adresse professionnelle à 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg; et

Mr. Wim Rits, gérant de sociétés, né le 14 juin 1970 à Merksem (Belgique), ayant son adresse professionnelle à 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

2. Le siège social de la Société est établi au 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

*Déclaration*

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

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

Lecture du présent acte ayant été faite au mandataire de la partie comparante, celui-ci a signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: A. Braquet, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 31 janvier 2011. Relation: LAC/2011/4892. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR).

Le Receveur ff (signé): C. FRISING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 9 février 2011.

Référence de publication: 2011022900/475.

(110028093) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2011.

**New Star Global Property Management (Luxembourg Four) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 6, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 121.796.

Les comptes annuels au 31.03.2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011043072/10.

(110047931) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

**New Star Global Property Management (Luxembourg Three) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 6, rue Philippe II.  
R.C.S. Luxembourg B 119.270.

Les comptes annuels au 31.03.2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011043073/10.

(110047930) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**New Star Global Property Management (Luxembourg One) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 6, rue Philippe II.  
R.C.S. Luxembourg B 114.068.

Les comptes annuels au 31.03.2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011043074/10.

(110047924) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**New Star Global Property Management (Luxembourg Two) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 6, rue Philippe II.  
R.C.S. Luxembourg B 114.059.

Les comptes annuels au 31.03.2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011043075/10.

(110047925) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Op der Lay S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3372 Leudelange, 22, Zone d'Activité am Bann.  
R.C.S. Luxembourg B 102.134.

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

*Pour Op der Lay S.à r.l.*

Fiduciaire des Classes Moyennes

Signature

Référence de publication: 2011043076/12.

(110048304) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**AZ Electronic Materials Topco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 156.082.

In the year two thousand and ten, on the fifteenth day of December.

Before Me Maître Jean SECKLER, Notary residing in Junglinster, (Grand-Duchy of Luxembourg)

There appeared:

1. AZ Electronic Materials S.A., a public limited liability company (société anonyme) incorporated in Luxembourg whose registered office is at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 156.074 (the "Sole Shareholder") holds all the issued shares of the Company, here represented by Mr. Max MAYER, employee, residing professionally in Junglinster, by virtue of a power of attorney delivered to him.

2. The "Company" is AZ Electronic Materials Topco S.à r.l., a Luxembourg private limited liability (société à responsabilité limitée), incorporated by a notarial deed drawn up by Maître Jean Seckler, notary, residing in Junglinster, Grand

Duchy of Luxembourg on 12 October 2010 and whose articles of association have been published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 2519, page 120884 dated 19 November 2010 (the "Articles"), having its registered office at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 156.082 and whose Articles have not been amended since.

3. Article 200-2 of the Luxembourg law on commercial companies of 10 August 1915, as amended ("Article 200-2") provides that a sole shareholder of a société à responsabilité limitée shall exercise the powers of the general meeting of shareholders of the Company and the decisions of the sole shareholder are recorded in minutes or drawn up in writing.

4. The proxy form appointing the proxyholder representing the Sole Shareholder has been signed *ne varietur* by the Sole Shareholder.

5. The Sole Shareholder, acting in its capacity of sole shareholder of the Company, hereby passes the following written resolutions in accordance with Article 200-2:

*Resolutions*  
*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of USD 3,716,000.- (three million seven hundred sixteen thousand US Dollars) in order to raise it from its current amount of USD 12,500,000.- (twelve million five hundred thousand US Dollars) to USD 16,216,000.- (sixteen million two hundred and sixteen thousand US Dollars) by creating and issuing 1,858 (one thousand eight hundred fifty-eight) new A ordinary shares, each having a par value of USD 1,000.- (one thousand US Dollars) each, and 1,858 (one thousand eight hundred fifty-eight) new B ordinary shares, each having a par value of USD 1,000.- (one thousand US Dollars), and having the same features as the existing shares of the relevant class (together the "New Shares"), plus a share premium of a total amount of USD 367,787,307.54 (three hundred sixty-seven million seven hundred eighty-seven thousand three hundred and seven US Dollars and fifty-four cents) to be attached to the new B ordinary shares (the "Share Premium").

*Subscriptions and Payments*

The Sole Shareholder, holding all the shares of the Company, declares to subscribe and fully pay in for all the New Shares and the Share Premium.

The New Shares and the Share Premium are fully paid up by contribution in kind to the Company consisting of the contribution by the Sole Shareholder of a claim it has against the Company for an amount of USD 371,503,307.54 (three hundred seventy-one million five hundred and three thousand three hundred and seven US Dollars and fifty-four cents) (the "Contribution").

The amount of USD 3,716,000.- (three million seven hundred sixteen thousand US Dollars) is allocated to the share capital of the Company and the amount of USD 367,787,307.54 (three hundred sixty-seven million seven hundred eighty-seven thousand three hundred and seven US Dollars and fiftyfour cents) is allocated to the share premium account of the Company.

As it appears from the valuation report presented to the notary, the management of the Company has valued the above-mentioned Contribution at USD 371,503,307.54 (three hundred seventy-one million five hundred and three thousand three hundred and seven US Dollars and fifty-four cents), which in the reasonable belief of the management of the Company (i) constitutes a fair and reasonable valuation of the Contribution and (ii) is at least equal to the New Shares issued in exchange, together with the Share Premium.

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolves to amend article 5.1 of the Articles of the Company so as to reflect the above decision, which shall read as follows:

" **5.1.** The corporate capital is fixed at USD 16,216,000.- (sixteen million two hundred and sixteen thousand US Dollars) divided into:

- 8,108 (eight thousand one hundred and eight) shares of class "A" (hereafter the "Class A Shares"); and
  - 8,108 (eight thousand one hundred and eight) shares of class "B" (hereafter the "Class B Shares"),
- having a nominal value of USD 1,000.- (one thousand United States Dollars) each.

The Class A Shares and the Class B Shares are collectively referred to as the "Shares". The holders of the Shares are together referred to as the "Shareholders".

*Third resolution*

The Sole Shareholder resolves to delete the classes of managers and, consequently, to amend articles 8.1 and 10 of the Articles of the Company so as to delete any references to the classes of managers in the Articles, which shall read as follows:

" 8.1. The Company is managed by one or more manager(s) appointed by a resolution of the Shareholder(s). In case of one manager, he/it will be referred to as the "Sole Manager". In case of plurality of managers, they will constitute a board of managers ("conseil de gérance") (hereafter the "Board of Managers")."

" 10. **Representation of the company.** Towards third parties, the Company shall be, in case of a Sole Manager, bound by the sole signature of the Sole Manager or, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two managers or by the signature of any person to whom such power shall be delegated, in case of a Sole Manager, by the Sole Manager or, in case of plurality of managers, by the Board of Managers."

*Fourth resolution*

The Sole Shareholder resolves to resign all the current managers of the Company, except with respect to Kenneth GREATBATCH and Geoffrey WILD.

As a result, the Company's board of managers is from now on composed by:

- Kenneth GREATBATCH, manager, born on 17 December 1948 in Castle Bromwich, Great Britain, whose address is located at The Chevin, Cokes Lane, Chalfont St. Giles, Buckinghamshire HP8 4UD, Great Britain;
- Geoffrey WILD, manager, born on 3 June 1956 in Wisbech, Great Britain, whose address is located at Apartment O, Unit 4B, 5 Hoi Ping Road, Causeway Bay, Hong-Kong.

6. Costs and notarial deed

6.1 The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately EUR 7,000.-.

6.2 The Notary, who understands and speaks English, states that the present deed is written in English, followed by a French version, and that at the request of the Sole Shareholder, in case of divergence between the English and the French texts, the English version will prevail.

6.3 This notarial deed was prepared in Junglinster, on the day mentioned at the beginning of this document.

7. This document having been read to the Sole Shareholder's proxyholder, who is known to the Notary by his name, first name, civil status and residence, the Sole Shareholder's proxyholder and the Notary, have together signed this deed.

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

L'an deux mil dix, le quinze décembre.

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

A COMPARU

1. AZ Electronic Materials S.A., une société anonyme constituée en vertu du droit luxembourgeois, ayant son siège social au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés luxembourgeois sous le numéro B 156.074 (l'"Associé Unique") détient la totalité des parts sociales émises par la Société, ici représentée par Monsieur Max MAYER, employé, demeurant professionnellement à Junglinster, en vertu d'une procuration lui délivrée.

2. La "Société" est AZ Electronic Materials Topco S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée en vertu d'un acte notarié de Maître Jean Seckler, notaire, résidant à Junglinster, Grand Duché de Luxembourg, du 12 octobre 2010 dont les statuts ont été publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations numéro 2519, page 120884, daté du 19 novembre 2010 (les "Statuts"), ayant son siège social au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés luxembourgeois sous le numéro B 156.082, et dont les Statuts n'ont pas été modifiés depuis.

3. L'Article 200-2 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 dans sa version coordonnée ("Article 200-2") dispose qu'un associé unique d'une société à responsabilité limitée exercera les pouvoirs de l'assemblée générale des associés de la Société et les décisions de l'associé unique seront documentées dans un procès verbal ou rédigées par écrit.

4. Le formulaire de procuration désignant le mandataire représentant l'Associé Unique, a été signé et varié par l'Associé Unique.

5. L'Associé Unique, agissant dans sa capacité d'associé unique de la Société, par la présente adopte les résolutions écrites suivantes conformément à l'Article 200-2:

*Résolutions*

*Première résolution*

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de USD 3.716.000,-(trois millions sept cent seize mille dollars américains) en vue de le porter de son montant actuel de USD 12.500.000,(douze millions cinq cents mille dollars américains) à USD 16.216.000,-(seize millions deux cent seize mille dollars américains) en créant et émettant 1.858 (mille huit cent cinquante huit) nouvelles parts sociales de classe A, ayant une valeur nominale de USD 1.000,-(mille dollars américains) chacune, et 1.858 (mille huit cent cinquante huit) nouvelles parts sociales de classe B, ayant une valeur nominale de USD 1.000,-(mille dollars américains), chacune ayant les mêmes caractéristiques que les

parts sociales existantes de la classe en question (collectivement les "Nouvelles Parts Sociales"), avec une prime d'émission globale d'un montant total de USD 367.787.307,54 (trois cent soixante-sept millions sept cent quatre-vingt-sept mille trois cent sept dollars américains et cinquante-quatre centimes) attachée aux Nouvelles Parts Sociales (la "Prime d'Emission").

#### *Souscription et Paiements*

L'Associé Unique, détenant toutes les parts sociales de la Société, déclare souscrire et payer entièrement toutes les Nouvelles Parts Sociales et la Prime d'Emission.

Les Nouvelles Parts Sociales et la Prime d'Emission sont entièrement libérées moyennant l'apport en nature à la Société par l'Associé Unique d'une créance qu'il détient à l'égard de la Société pour un montant global de USD 371.503.307,54 (trois cent soixante-et-onze millions cinq cent trois mille trois cent sept dollars américains et cinquante-quatre centimes) (l'"Apport").

Le montant de USD 3.716.000,-(trois millions sept cent seize mille dollars américains) est alloué au capital social de la Société et le montant de USD 367.787.307,54 (trois cent soixante-sept millions sept cent quatre-vingt-sept mille trois cent sept dollars américains et cinquante-quatre centimes) est alloué au compte de la prime d'émission de la Société.

Comme il en ressort du rapport d'évaluation remis au notaire, les gérants de la Société ont évalué l'Apport en nature susmentionné à USD 371.503.307,54 (trois cent soixante-et-onze millions cinq cent trois mille trois cent sept dollars américains et cinquante-quatre centimes), ce qui dans la croyance raisonnable des gérants de la Société (i) constitue une évaluation juste et raisonnable de l'Apport, et (ii) est au moins égal aux Nouvelles Parts Sociales émises en échange, avec la Prime d'Emission.

#### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier l'article 5.1 des Statuts de la Société de sorte à refléter les résolutions ci-dessus, qui aura désormais la teneur suivante:

" **5.1.** Le capital social souscrit est fixé à seize millions deux cent seize mille dollars américains (USD 16.216.000,-) divisé en:

- 8.108 (huit mille cent et huit) parts sociales de catégorie «A» (ci-après les «Parts Sociales de Catégorie A»); et
- 8.108 (huit mille cent et huit) parts sociales de catégorie «B» (ci-après les «Parts Sociales de Catégorie B»), ayant une valeur nominale de mille dollars américain (USD 1.000,-) chacune.

Les Parts Sociales de Catégorie A et les Parts Sociales de Catégorie B sont définies collectivement ci-après comme les «Parts Sociales». Les détenteurs de Parts Sociales sont définis ci-après comme les «Associés»."

#### *Troisième résolution*

L'Associé Unique décide de supprimer les classes de gérants et, en conséquence, de modifier les articles 8.1 et 10 des Statuts de la Société de sorte à supprimer toute référence aux classes de gérants dans les Statuts, qui auront désormais la teneur suivante:

" **8.1.** La Société est administrée par un gérant ou plusieurs gérants nommés par une résolution des associé(s). Dans le cas d'un seul gérant, il est défini ci-après comme le "Gérant Unique". En cas de pluralité de gérants, ils formeront un conseil de gérance (le "Conseil de Gérance")."

" **10. Représentation de la société.** Vis-à-vis des tiers, la Société est, en cas de Gérant Unique, valablement engagée par la seule signature de son Gérant Unique, ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux gérants ou par la signature de toute personne à qui le pouvoir aura été délégué, en cas de Gérant Unique, par son Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance."

#### *Quatrième résolution*

L'Associé Unique décide de révoquer tous les gérants actuels de la Société, sauf en ce qui concerne Kenneth GREATBATCH et Geoffrey WILD.

En conséquence, le conseil de gérance de la Société est désormais composé comme suit:

- Kenneth GREATBATCH, gérant, né le 17 décembre 1948 à Castle Bromwich, Grande Bretagne, ayant pour adresse The Chevin, Cokes Lane, Chalfont St. Giles, Buckinghamshire HP8 4UD, Grande Bretagne;
- Geoffrey WILD, gérant, né le 3 juin 1956 à Wisbech, Grande Bretagne, ayant pour adresse l'Appartement O, Unit 4B, 5 Hoi Ping Road, Causeway bay, Hong-Kong.

#### **6. Frais et acte notarié**

6.1 Les frais, dépenses, rémunérations ou charges de quelque forme que ce soit qui devront être supportés par la Société comme résultant du présent acte sont estimés à approximativement 7.000,-EUR.

6.2 Le Notaire, qui comprend et parle l'anglais, déclare que le présent acte est rédigé en anglais suivi par une version française, et qu'à la demande de l'Associé Unique, en cas de divergence entre le texte français et le texte anglais, le texte anglais fera foi.

6.3 Cet acte notarié a été préparé à Junglinster, le jour mentionné au début de ce document.

7. Ce document ayant été lu à l'Associé Unique (ou, selon le cas à son mandataire), qui est connu par le Notaire par son nom de famille, prénom, état civil et résidence, l'Associé Unique (ou, selon le cas son mandataire) et le Notaire ont ensemble signé cet acte.

Signé: Max MAYER, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 23 décembre 2010. Relation GRE/2010/4628. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR COPIE CONFORME.

Junglinster, le 16 février 2011.

Référence de publication: 2011025428/188.

(110030609) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2011.

---

**Précis-Lux S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.066.

Les comptes annuels au 31/12/2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011043077/10.

(110048478) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Précis-Lux S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.066.

Les comptes annuels au 31/12/2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011043078/10.

(110048480) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Periflex International Consulting, Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 66.842.

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

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

Signatures.

Référence de publication: 2011043079/10.

(110048325) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Pola S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1917 Luxembourg, 9, rue Large.

R.C.S. Luxembourg B 56.030.

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

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

Pour POLA S.A.

Fiduciaire des Classes Moyennes

Signature

Référence de publication: 2011043080/12.

(110048316) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Pola S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1917 Luxembourg, 9, rue Large.  
R.C.S. Luxembourg B 56.030.

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

Pour POLA S.A.

Fiduciaire des Classes Moyennes

Signature

Référence de publication: 2011043081/12.

(110048319) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

**Klein Micheline S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

Siège social: L-6630 Wasserbillig, 46, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 158.928.

**STATUTEN**

Im Jahre zweitausendundelf, am vierzehnten Februar.

Vor dem unterzeichnenden Notar Martine SCHAEFFER mit Amtssitz in Luxemburg.

Ist erschienen:

Frau Micheline KLEIN, geborene NIEDER, Verkäuferin, geboren am 17. November 1958 in Luxemburg, beruflich wohnhaft in L-6630 Wasserbillig.

Dieser Komparent ersucht den amtierenden Notar die Satzungen einer zu gründenden Ein-Personen-Gesellschaft mit beschränkter Haftung wie folgt zu beurkunden:

**Art. 1.** Es wird eine Ein-Personen-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, welche den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften unterworfen ist, einschließlich den Änderungsgesetzen und insbesondere dem Gesetz vom 28. Dezember 1992 über die Ein-Personen-Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet.

**Art. 2.** Gegenstand und Zweck der Gesellschaft ist der Betrieb einer Modeboutique, der An- und Verkauf, sowie der Im- und Export von Textilien und Mode-Accessoires.

Die Gesellschaft kann sich an Geschäften sowohl im In- als auch im Ausland beteiligen, die einen ähnlichen Zweck verfolgen; sie kann weiterhin sämtliche handelsübliche, industrielle und finanzielle Operationen vornehmen, welche direkt oder indirekt auf den Hauptzweck Bezug haben.

Die Gesellschaft kann Niederlassungen sowohl im In- als auch im Ausland eröffnen.

**Art. 3.** Die Gesellschaft trägt die Bezeichnung "Klein Micheline S. à r. l.".

**Art. 4.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Mertert-Wasserbillig.

Der Firmensitz kann durch Beschluss der Geschäftsführung an jeden anderen Ort des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden.

**Art. 5.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbestimmt.

**Art. 6.** Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (12.500.- EUR), eingeteilt in hundertfünfundzwanzig (125) Anteile von jeweils hundert Euro (100.- EUR).

**Art. 7.** Die Anteile sind zwischen Gesellschaftern frei übertragbar. Für den Fall der Veräußerung an Drittpersonen sind die anderen Gesellschafter vorkaufsberechtigt. Sie können an Drittpersonen nur mit der Zustimmung aller in der Generalversammlung abgegebenen Stimmen übertragen werden.

Bei Sterbefall können die Anteile ohne besondere Zustimmung an die Erbberechtigten übertragen werden.

**Art. 8.** Weder Tod, Verlust der Geschäftsfähigkeit, Konkurs noch Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters lösen die Gesellschaft auf.

**Art. 9.** Gläubiger, Berechtigte oder Erben können in keinem Fall Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder an den Gesellschaftsunterlagen stellen.

**Art. 10.** Die Gesellschaft wird von einem oder mehreren Geschäftsführern geleitet, welche nicht Gesellschafter sein müssen und welche von der Generalversammlung ernannt werden.

Die jeweiligen Befugnisse des oder der Geschäftsführer, sowie die Dauer deren Mandate werden bei ihrer Ernennung durch die Generalversammlung festlegt.

Der oder die Geschäftsführer können unter ihrer Verantwortung ihre Befugnisse ganz oder teilweise an einen oder mehrere Bevollmächtigte weiterleiten.

**Art. 11.** Bezüglich der Verbindlichkeiten der Gesellschaft gehen die Geschäftsführer keine persönlichen Verpflichtungen ein.

Als Beauftragte sind sie nur für die Ausführung ihres Mandates verantwortlich.

**Art. 12.** Jeder Gesellschafter ist stimmberechtigt, ganz gleich wie viele Anteile er hat. Er kann so viele Stimmen abgeben wie er Anteile innehat. Jeder Gesellschafter kann sich regelmäßig bei der Generalversammlung auf Grund einer Sondervollmacht vertreten lassen.

**Art. 13.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 14.** Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen und die Geschäftsführer erstellen innerhalb der ersten sechs Monate den Jahresabschluss in Form einer Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung.

**Art. 15.** Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz, während der Geschäftszeit Einsicht in die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.

**Art. 16.** Der nach Abzug der Kosten, Abschreibungen und sonstigen Lasten verbleibende Betrag stellt den Nettogewinn dar.

Fünf Prozent dieses Gewinns werden der gesetzlichen Reserve zugeführt bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

**Art. 17.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren, von der Generalversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt. Die Generalversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest.

Für alle Punkte die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die gesetzlichen Bestimmungen.

Der amtierende Notar bescheinigt, dass die Bedingungen von Artikel 183 des Gesetzes vom 18. September 1933 über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

#### *Zeichnung der Anteile*

Die einhundertfünfundzwanzig (125) Anteile wurden vollständig durch vorgenannten Frau Micheline KLEIN, vorgeannt, übernommen.

Diese Anteile wurden vollständig und in bar eingezahlt, sodass die Summe von zwölftausendfünfhundert Euro (12.500.- EUR) der Gesellschaft zur Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde und von diesem ausdrücklich bestätigt wurde.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2011.

#### *Kosten*

Die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf eintausendzweihundert Euro (1.200.- EUR) geschätzt.

#### *Anmerkung*

Der amtierende Notar hat den Kompartmenten darauf aufmerksam gemacht, dass die hier zuvor gegründete Gesellschaft vor jeglicher geschäftlicher Aktivität, im Besitz einer formgerechten Handelsgenehmigung in Bezug auf den Gesellschaftszweck sein muss, was die Kompartmenten ausdrücklich anerkannt haben.

#### *Generalversammlung*

Sodann fasste die alleinige Gesellschafterin, welche das gesamte Stammkapital vereinigt, folgende Beschlüsse:

1. Zum alleinigen Geschäftsführer auf unbestimmte Dauer wird Frau Micheline KLEIN, Verkäuferin, geboren am 17. November 1958 in Luxemburg, beruflich wohnhaft in L-6630 Wasserbillig, 46, Grand-rue, ernannt.

2. Die Gesellschaft wird nach außen verpflichtet durch die alleinige Unterschrift des Geschäftsführers.

3. Die Anschrift der Gesellschaft lautet:

L-6630 Wasserbillig, 46, Grand-rue.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, in der Amtsstube.

Und nach Vorlesung von allem Vorstehenden an den Erschienenen, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Signé: M. Klein et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 15 février 2011. LAC/2011/7612. Reçu soixante-quinze euros (75.- €).

Le Receveur (signé): Francis Sandt.

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

Luxembourg, le 18 février 2011.

Référence de publication: 2011024710/98.

(110029952) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2011.

---

**Promotions Schmit et Peiffer, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7481 Tuntange, 3, rue de Hollenfels.

R.C.S. Luxembourg B 105.736.

---

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

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Signature

Référence de publication: 2011043084/13.

(110047916) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

---

**Adurion Real Estate Lux SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 55-57, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 132.807.

---

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

Luxembourg, le 24 mars 2011.

Référence de publication: 2011041842/10.

(110047475) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mars 2011.

---

**Maasland S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 57.483.

---

Le bilan de la société au 31/12/2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011042049/12.

(110047780) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mars 2011.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 88.382.

---

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

*Pour MAXTRON S.à r.l.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2011042052/11.

(110047268) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mars 2011.

---