

# 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° 1684

26 juillet 2011

### SOMMAIRE

<b>BOA Luxembourg Investment S.à r.l. ....</b>	<b>80823</b>	<b>Korea Property Company Sà r.l. ....</b>	<b>80801</b>
<b>Concept Store S.A. ....</b>	<b>80820</b>	<b>Lobistic S.A. ....</b>	<b>80803</b>
<b>Factory S.à r.l. ....</b>	<b>80832</b>	<b>Lobistic S.A. ....</b>	<b>80817</b>
<b>Fontaine-Calpe Holding ....</b>	<b>80819</b>	<b>LOTOS S.A., Privatvermögensverwal-</b>	
<b>Fotex Holding ....</b>	<b>80818</b>	<b>tungsgesellschaft ("SPF") ....</b>	<b>80817</b>
<b>Future L Investment S.à r.l. ....</b>	<b>80818</b>	<b>LSFC Capital S.à r.l. ....</b>	<b>80817</b>
<b>Gazstream S.A. ....</b>	<b>80786</b>	<b>LuxCo 111 S.à r.l. ....</b>	<b>80803</b>
<b>GCP Europe ....</b>	<b>80786</b>	<b>LuxCo IIIC S.à r.l. ....</b>	<b>80802</b>
<b>Getronics Belgium S.A. ....</b>	<b>80823</b>	<b>LuxCo IIIC S.à r.l. ....</b>	<b>80802</b>
<b>HAIRMYONE Coiffure Sàrl ....</b>	<b>80786</b>	<b>LuxCo IIID S.à r.l. ....</b>	<b>80802</b>
<b>Helios ....</b>	<b>80798</b>	<b>LuxCo IIID S.à r.l. ....</b>	<b>80803</b>
<b>Heron Holding S.A. ....</b>	<b>80798</b>	<b>Lynckx Management S.A. ....</b>	<b>80818</b>
<b>Homeside Holding Sàrl ....</b>	<b>80798</b>	<b>Lynckx Management S.A. ....</b>	<b>80818</b>
<b>HSBC Investment Funds (Luxembourg)</b>		<b>Lynckx Management S.A. ....</b>	<b>80819</b>
<b>S.A. ....</b>	<b>80799</b>	<b>Lysara Holding S.A. ....</b>	<b>80819</b>
<b>IFE II Capital ....</b>	<b>80799</b>	<b>Maginax Real Estate S.A. ....</b>	<b>80803</b>
<b>Ikano Funds ....</b>	<b>80800</b>	<b>Mangrove Investment Holding SPF ....</b>	<b>80822</b>
<b>INSIDE group ....</b>	<b>80820</b>	<b>Manival S.A. SPF ....</b>	<b>80821</b>
<b>International Investments Incentive S.A.</b>		<b>Maroquinerie du Centre Sàrl ....</b>	<b>80822</b>
<b>.....</b>	<b>80800</b>	<b>Maroquinerie du Centre Sàrl ....</b>	<b>80823</b>
<b>International Investments Incentive S.A.</b>		<b>Matterhorn Fund ....</b>	<b>80819</b>
<b>.....</b>	<b>80800</b>	<b>Maurabia S.à r.l. ....</b>	<b>80822</b>
<b>International Investments Incentive S.A.</b>		<b>MCS Diffusion S. à r.l. ....</b>	<b>80820</b>
<b>.....</b>	<b>80800</b>	<b>Mediterranée S.A. ....</b>	<b>80820</b>
<b>International Trading and Investments</b>		<b>Metinvest Equity S.A. ....</b>	<b>80821</b>
<b>Holdings S.A. Luxembourg ....</b>	<b>80799</b>	<b>Mindoro S.A. ....</b>	<b>80818</b>
<b>International Trading and Investments</b>		<b>Monmirin S.A. ....</b>	<b>80822</b>
<b>Holdings S.A. Luxembourg ....</b>	<b>80799</b>	<b>M-Square Management S.à r.l. ....</b>	<b>80821</b>
<b>Jilin S.C.A., SICAR ....</b>	<b>80800</b>	<b>M-Square Management S.à r.l. ....</b>	<b>80821</b>
<b>Karoo Investment Fund S.C.A. SICAV-SIF</b>		<b>M-Square Management S.à r.l. ....</b>	<b>80822</b>
<b>.....</b>	<b>80801</b>	<b>Pangaea One Acquisition Holdings XI S.à</b>	
<b>Kempen Alternative Investment Fund ...</b>	<b>80831</b>	<b>r.l. ....</b>	<b>80819</b>
<b>Khephren Heremence Invest S.A. ....</b>	<b>80786</b>	<b>Pianos International Luxembourg S.à r.l.</b>	
<b>Kitchens (Luxembourg) S.A. ....</b>	<b>80801</b>	<b>.....</b>	<b>80823</b>
<b>Klengen Mierscherbiereg ....</b>	<b>80801</b>	<b>Prolifica International S.A. ....</b>	<b>80831</b>
<b>Kohnen S.à r.l. ....</b>	<b>80802</b>		
<b>Kohnen S.à r.l. ....</b>	<b>80802</b>		

**Gazstream S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R.C.S. Luxembourg B 109.103.

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.

Signatures.

Référence de publication: 2011078253/10.

(110086360) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

**GCP Europe, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.  
R.C.S. Luxembourg B 131.815.

Les comptes annuels au 31.12.2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Eric Lechat  
Gérant A

Référence de publication: 2011078258/12.

(110086357) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

**HAIRMYONE Coiffure Sàrl, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-3510 Dudelange, 43, rue de la Libération.  
R.C.S. Luxembourg B 148.983.

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: 2011078262/10.

(110086576) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

**Khephren Heremence Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 160.694.

STATUTES

In the year two thousand eleven, on the twenty-sixth of April.

Before the undersigned, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg.

THERE APPEARED:

1) Mr. Yves DESCHENAUX, born on 4 February 1958, in Luxembourg, professionally residing in 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

here represented by Dr. Pierre Alexandre DELAGARDELLE, professionally residing in 24, avenue Marie Thérèse, L-2132 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg by virtue of a proxy given under private seal,

which initialed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

2) Mr. Patrick LÉONARD, born on 26 May 1960, in Antwerpen, professionally residing in 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

here represented by Dr. Pierre Alexandre DELAGARDELLE, professionally residing in 24, avenue Marie Thérèse, L-2132 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg by virtue of a proxy given under private seal,

which initialed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, acting in the above stated capacities, have required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a public limited liability company ("société anonyme" or ("S.A.")), the articles of incorporation (the "Articles of Incorporation" or "Articles") of which shall be read as follows:

## Chapter I. Form and Denomination - Registered office - Duration - Object - Capital

### Art. 1. Form and Denomination.

1.1 There is hereby established a public limited liability company ("société anonyme" or ("S.A.)) (the "Company") which will be governed by the laws of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time (the "Law of 1915"), as well as by the present articles of incorporation (the "Articles").

1.2 The Company will exist under the corporate name of "Khephren Hérémente Invest S.A."

1.3 The Company may have only one shareholder (the "Sole Shareholder") or more shareholders (the "Shareholders").

1.4 The Company will not be dissolved by the death, suspension of civil rights, insolvency, liquidation or bankruptcy of the (Sole) Shareholder(s).

### Art. 2. Registered office.

2.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg.

2.2 It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the sole shareholder or in case of plurality of shareholders by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

2.3 The board of directors of the Company (the "Board of Directors" or the "Board") is authorized to change the address of the Company inside the municipality of the Company's registered office.

2.4 Should any political, economic or social events of an exceptional nature occur or threaten to occur which are likely to affect the normal functioning of the registered office or communications with abroad, the registered office may be provisionally transferred abroad until such time as circumstances have completely returned to normal. Such decision will not affect the Company's nationality which will notwithstanding such transfer, remain that of a Luxembourg company. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be made by the Board of Directors.

2.5 The Company may have offices and branches, both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.

### Art. 3. Duration.

3.1 The Company is established for an unlimited period of time.

3.2 The Company may be dissolved, at any time, by resolution of any regularly constituted general meeting of the Shareholder(s) (the "General Meeting"), adopted in the manner required for amendments of the Articles.

### Art. 4. Corporate object.

4.1 The object of the Company is the acquisition and holding of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such ownership interests. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other manner any stock, shares and other 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 whatsoever. The Company may hold interests in partnerships and carry out its business through branches or abroad. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise.

4.2 The Company may from time to time borrow in any form (and in any event by public or private placement), and draw, make, accept, endorse, execute and issue promissory notes, drafts, bills of exchange, warrants, bonds, debentures and other negotiable or non-negotiable instruments and evidence of indebtedness.

4.3 In a general fashion it may grant assistance (by way of loans, advances, guarantees or securities or otherwise) to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

4.4 Finally, the Company can perform all commercial, technical and financial or other operations, connected directly or indirectly in all areas in order to facilitate the accomplishment of its purpose including without limitation the acceptance of a mandate of liquidator in respect of any company of the group to which the Company belongs.

### Art. 5. Share capital.

5.1 The subscribed share capital is set at thirty one thousand Euro (EUR 31,000.-) consisting of three hundred and ten (310) shares with a par value of one hundred Euro (EUR 100.-) each.

5.2 The authorised share capital of the Company is set at five million Euro (EUR 5,000,000.-) divided into (50,000) Shares, each with a par value of one hundred Euro (EUR 100.-).

5.3 The Board of Directors is authorised, during a five (5) year period starting on the date of publication of these Articles in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations to increase the share capital from time to time, in whole or in part, by the issue of further authorized Shares in one or several Classes of Shares.

5.4 Up to the limits of the authorised share capital, the Board of Directors may in its discretion determine the time and the number of the authorised Shares to be issued, the amount of any issue premium, whether and to what extent the new authorised Shares are to be paid up in cash or kind.

5.5 The Board of Directors is authorised to issue further authorised Shares of the Company within the above authorisation without the existing Shareholders having any preferential subscription rights. The Board of Directors may delegate to any duly authorised officer of the Company or to any other duly authorised person the duties of accepting subscriptions and receiving payment for authorised Shares representing part or all of such increases of capital.

5.6 Whenever an increase of issued capital is carried out in accordance with this Article, the Board of Directors shall take steps to amend this Article 5 in order to record the change in the subscribed share capital and authorised Share Capital and the Board of Directors is authorised to take or authorise the steps required for the execution and publication of such amendment in accordance with the Law of 1915.

## Chapter II. Shares - Redemptions

### Art. 6. Shares.

6.1 The Shares of the Company will only be issued in registered form. All issued registered Shares of the Company shall be registered in the register of Shareholders (the "Register") which shall be kept by the Company or by one or more persons designated thereto by the Board, and such Register shall contain the name of each owner of registered Shares, his residence or elected domicile as indicated to the Company, the number of registered Shares held by him, the class to which they belong (if any) and the amount paid up on each Share.

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

6.3 The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Law of 1915 and the present Articles of Incorporation.

6.4 Any sale/transfer of shares is submitted to the unanimous approval of the Board of Directors.

6.5 Every transfer of Shares shall be entered in the Register. Transfers of Shares shall be effected by delivering the certificate or certificates issued in relation to the Shares to the Company (if any) along with an instrument of transfer satisfactory to the Company or by written declarations of transfer inscribed in the relevant register, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney.

6.6 In no case, the shares to be sold may be split. The right of pre-emption is to be exercised in proportion with the participation of each remaining shareholder in the share capital of the Company, except in case article 5.5. of the present Articles of Incorporation applies. Should one of the remaining shareholders not exercise in total or partially his right of pre-emption, such non exercise increases the right of the remaining shareholders. Should the number of offered shares not be exactly proportional to the number of shares on which the right of pre-emption is exercised, the remaining shares will be attributed defaulting an agreement between shareholders by balloting.

### Art. 7. Early redemption.

7.1 The Company may redeem one or several class of Shares (it being understood that the Company can only redeem a class of Shares in its entirety and not in part) at any time by serving notice to the holders of the relevant class of the Shares specifying the number of Shares to be redeemed and a date between 14 and 28 days later on which the redemption is to take place.

7.2 On a redemption date, all remaining existing profits of the Company available for distribution in accordance with the 1915 Law at the time of the said redemption (the "Redemption Price"), shall be distributed on a prorata basis to the holders of the redeemed Class of Shares.

7.3 For the purpose of calculating the Redemption Price, "all the remaining profits", shall mean all the remaining profits as shown by the audited profit and loss account or interim profits and loss account drawn up and approved by the Board of Directors of the Company for the relevant financial year after provision for payment of any accrued and/or unpaid preferred dividend calculated to the date of redemption and after allocation of profits to any other reserves that may be required by the 1915 Law and these Articles.

7.4 On the redemption date, the Redemption Price shall become a debt due and payable by the Company to the holders of the redeemed Class of Shares.

7.5 The redeemed Class of Shares shall be cancelled and the share capital of the Company shall be decreased accordingly.

## Chapter III. General meetings of shareholders

### Art. 8. Meetings of the shareholders of the Company.

8.1 In the case of a Sole Shareholder, the Sole Shareholder assumes all powers conferred to the General Meeting. In these Articles, decisions taken, or powers exercised, by the General Meeting shall be a reference to decisions taken, or powers exercised, by the Sole Shareholder as long as the Company has only one shareholder. The decisions taken by the Sole Shareholder are documented by way of minutes.

8.2 In the case of a plurality of Shareholders, any regularly constituted General Meeting 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 all the operations of the Company.

8.3 The annual General Meeting shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place in the municipality of the registered office as may be specified in the convening notice of the meeting, on the first Wednesday of the month of May in every year at 1:30 p.m.. If such day is not a business day for banks in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the next following business day.

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

8.5 Any Shareholder may participate in a General Meeting by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby:

- (i) the shareholders attending the meeting can be identified;
- (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other;
- (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis; and
- (iv) the shareholders can properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

#### **Art. 9. Notice, Quorum, Powers of attorney and Convening notices.**

9.1 The notice periods provided for by the Law of 1915 shall govern the convening notices, unless otherwise provided herein.

9.2 Each share is entitled to one vote.

9.3 Any meeting of the Shareholders (ordinary and extraordinary) will validly deliberate only if at least fifty percent (50%) of the capital is present or represented. In the case of an extraordinary meeting of the Shareholders amending the Articles, such quorum is applicable for the first meeting. In case of a second meeting no quorum requirements are applicable.

9.4 Any resolution at any duly convened General Meeting will be passed by a simple majority of the present or represented and voting Shareholders.

9.5 A Shareholder may act at any General Meeting by appointing another person as his proxy in writing whether in original, by telefax or e-mail.

9.6 If all the Shareholders of the Company are present or represented at a General Meeting, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

### **Chapter IV. Administration - Supervision**

#### **Art. 10. Management.**

10.1 The Company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three (3) members. The Directors need not to be shareholder(s) of the Company. However, in case the Company is incorporated by a sole shareholder or that it is acknowledged in a general meeting of shareholders that the Company has only one shareholder left, the composition of the board of director may be limited to one (1) member only until the next ordinary general meeting acknowledging that there is more than one shareholders in the Company.

10.2 The Directors shall be elected by the sole Shareholder, or in case of plurality of shareholders by the General Meeting, for a period not exceeding six (6) years and until their successors are elected, provided, however, that any director may be removed at any time by a resolution taken by the general meeting of shareholders. The director(s) shall be eligible for reappointment.

10.3 In the event of vacancy in the office of a director because of death, resignation or otherwise, the remaining directors elected by the General Meeting may meet and elect a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders.

#### **Art. 11. Meetings of the Board.**

11.1 In case of plurality of directors, the Board of Directors shall choose from among its members a chairman, and may choose among its members one or more vice-chairmen. The Board of Directors may also choose a secretary, who need not be a director and who may be instructed to keep the minutes of the meetings of the Board of Directors as well as to carry out such administrative and other duties as directed from time to time by the Board of Directors.

11.2 The Board of Directors shall meet upon call by, at least, the chairman or any two directors or by any person delegated to this effect by the directors, at the place indicated in the notice of meeting, the person(s) convening the meeting setting the agenda. Notice in writing or by telegram or telefax or e-mail of any meeting of the Board of Directors shall be given to all directors at least eight calendar days in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency where twenty-four hours prior notice shall suffice which shall duly set out the reason of urgency. This notice may be waived, either prospectively or retrospectively, by the consent in writing or by telegram or telefax or e-mail of each director. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places described in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

11.3 Any director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by telegram, telefax, or e-mail another director as his proxy.

11.4 The Board of Directors may deliberate or act validly only if at least a majority of directors is present or represented at a meeting of the Board of Directors. If a quorum is not obtained within half an hour of the time set for the meeting the directors present may adjourn the meeting to a later time and venue. Notices of the adjourned meeting shall be given by the secretary to the board, if any, failing whom by any director.

11.5 Decisions shall be taken by a majority vote of the directors present or represented at such meeting. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman of the Board of Directors shall not have a casting vote. In case of a tie, the proposed decision is considered as rejected.

11.6 Any director may participate in a meeting of the Board of Directors by conference call, video-conference or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear each other, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

11.7 Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board of Directors may also be passed by unanimous consent in writing which may consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every director. The date of such a resolution shall be the date of the last signature.

11.8 This article does not apply in the case that the Company is managed by a sole director ("Sole Director").

#### **Art. 12. Powers of the Board.**

12.1 The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed all acts of disposition and administration in the Company's interest within the Company's object.

12.2 All powers not expressly reserved by the Law of 1915 or by the Articles of Incorporation to the General Meeting fall within the competence of the Board of Directors.

#### **Art. 13. Delegation of powers.**

13.1 The board of directors of the Company may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose to one or several physical persons or corporate entities, which need not be members of the Board of Directors, who shall have the powers determined by the Board of Directors.

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

**Art. 14. Binding signatures.** The Company shall be bound towards third parties in:

- (i) all matters under ten thousand Euros (EUR 10,000.-) only by:  
the signature of one (1) member of the Board of Directors; or
- (ii) all matters over ten thousand Euros (EUR 10,000.-) only by:  
the joint signatures of any three (3) members of the Board of Directors; or
- (iii) in case of a sole Director, the sole signature of the Sole Director; or
- (iv) the joint signatures of any persons or sole signature of the person to whom such signatory power has been granted by the Board or the Sole Director, but only within the limits of such power.

#### **Art. 15. Conflict of interests.**

15.1 No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm.

#### **Art. 16. Statutory Auditor(s).**

16.1 The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditor(s) ("commissaire(s) aux comptes" ("CAC"), or, where requested by the Law of 1915, an independent external auditor (réviseur d'entreprises). The statutory auditor(s) shall be elected for a term not exceeding six (6) years and shall be re-eligible.

16.2 The statutory auditor(s) will be appointed by the General Meeting which will determine their number, their remuneration and the term of their office. The statutory auditor(s) in office may be removed at any time by the General Meeting with or without cause.

### **Chapter V. Accounting year**

**Art. 17. Accounting year.** The accounting year of the Company shall begin on the January 1<sup>st</sup>, of each year and shall terminate on December 31<sup>st</sup> of the same year.

### **Chapter VI. Allocation of profits**

#### **Art. 18. Allocation of profits.**

18.1 From the annual net profits of the Company, 5% (five per cent) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to 10% (ten per cent.) of the capital of the Company as stated or as increased or reduced from time to time as provided in article 5.3 above.



18.2 The General Meeting shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and it may alone decide to pay dividends from time to time, as in its discretion believes best suits the corporate purpose and policy.

18.3 The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the Board and they may be paid at such places and times as may be determined by the Board. The Board may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits laid down in the Law of 1915.

### Chapter VII. Liquidation

**Art. 19. Dissolution and Liquidation.** The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amendment of these Articles. In the event of a 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 General Meeting deciding such liquidation. Such General Meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

### Chapter VIII. Amendments of the articles of incorporation

**Art. 20. Amendments.** These Articles may be amended, from time to time, by an extraordinary General Meeting, subject to the quorum and majority requirements referred to in the Law of 1915.

### Chapter IV. Applicable law

**Art. 21. Applicable law.** Reference is made to the provisions of the Law of 1915 for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

#### *Transitory provisions*

- 1) The first business year begins on this day and ends on the 31<sup>st</sup> December 2011.
- 2) The first annual General Meeting will be held in 2012.

#### *Subscription*

The Articles of the Company having thus been established, the abovenamed parties have subscribed for the shares as follows:

- (i) Mr. Yves DESCHENAUX: one hundred and fifty-five (155) shares;
- (ii) Mr. Patrick LÉONARD: one hundred and fifty-five (155) shares.

All these shares so subscribed are paid up to an amount of seven thousand five hundred and fifty Euro (EUR 7,750.-) representing 25% of the total subscription price of the shares in accordance with the provisions of article 26 (1) 4) of the Law of 1915.

Evidence of the Contribution in Cash to the Company was shown to the undersigned notary.

#### *Statement - Costs*

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed by article 26 of the Law of 1915 have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfillment. Further, the notary executing this deed confirms that these Articles comply with the provisions of article 27 of the Law of 1915.

The amount, approximately at least, of costs, expenses, salaries or charges, in whatever form it may be incurred or charged to the Company as a result of its formation, is approximately evaluated at one thousand four hundred Euro (EUR 1,400.-).

#### *First resolutions of the shareholders*

The above named parties, representing the entire subscribed capital of the Company and considering the meeting duly convened, have immediately after the incorporation of the Company proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, the shareholders have passed the following resolutions:

1) The number of directors is fixed at four (4) and the number of the statutory auditors ("commissaire(s) aux comptes") ("CAC") at one (1).

2) The following persons are appointed as directors:

(i) Mr. Yves Deschenaux, born on 4 February 1958, in Luxembourg, professionally residing in 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

(ii) Mr. Patrick Léonard, born on 26 May 1960, in Antwerpen, professionally residing in 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

(iii) BP@L S.A., a public limited liability company ("société anonyme") existing under Luxembourg law, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register (the "RCS") under number B 85.462, with registered office at 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, represented by Mr Yves DESCHENAUX;

(iv) Vantage Management S.A., a public limited liability company ("société anonyme") existing under Luxembourg law, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register (the "RCS") under number B 141 946, with registered office at 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, represented by Mr Patrick Leonard.

3) Has been appointed statutory auditor ("commissaire(s) aux comptes"):

- Zentric S.à r.l., a limited liability company (société à responsabilité limitée) existing under Luxembourg law, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register (the "RCS") under number B 94.346, with registered office at 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

4) the terms of office of the members of the Board of Directors and of the statutory auditor will expire at the annual General Meeting of the Company of the year 2016; and

5) the address of the registered office of the Company is at, 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

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

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

#### **Suit la traduction française:**

L'an deux mille onze, le vingt-six avril.

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

#### **ONT COMPARU:**

(i) Monsieur Yves DESCHENAU, né le 4 février 1958, à Luxembourg, demeurant professionnellement à 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

représenté par Dr Pierre Alexandre DELAGARDELLE, né le 8 février 1980 à Luxembourg, résidant professionnellement au 24 avenue Marie Thérèse, L-2132 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé,

laquelle, paraphée "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui;

(ii) Monsieur Patrick LÉONARD, né le 26 mai 1960, à Anvers, demeurant professionnellement à 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

représenté par Dr Pierre Alexandre DELAGARDELLE, demeurant professionnellement au 24 avenue Marie Thérèse, L-2132 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé,

laquelle, paraphée "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui;

Lesquelles parties comparantes ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société anonyme («S.A.») qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts («Statuts») comme suit:

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

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

1.1 Il est formé une société anonyme (la "Société" ou "S.A."), qui sera régie par les lois du Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg en particulier par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre (la "Loi de 1915") et par les présents statuts (les "Statuts").

1.2 La Société existe sous la dénomination de "Khephren Hérémence Invest S.A."

1.3 La Société peut avoir un actionnaire unique (l'"Actionnaire Unique") ou plusieurs actionnaires (les "Actionnaires").

1.4 La Société ne pourra pas être dissoute par le décès, la suspension des droits civiques, la faillite, la liquidation ou la banqueroute de l'Actionnaire Unique.

##### **Art. 2. Siège Social.**

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

2.2 Il peut être transféré vers tout autre commune à l'intérieur du Grand Duché de Luxembourg au moyen d'une résolution de l'actionnaire unique ou en cas de pluralité d'actionnaires au moyen d'une résolution de l'assemblée générale de ses actionnaires délibérant selon la manière prévue pour la modification des Statuts.

2.3 Le conseil d'administration de la Société (le "Conseil d'Administration" ou le "Conseil") est autorisé à changer l'adresse de la Société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

2.4 Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger se produisent ou sont imminents, le



siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert, conservera la nationalité luxembourgeoise. Pareille décision de transfert du siège social sera prise par le Conseil d'Administration.

2.5 La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Grand-duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

### **Art. 3. Durée de la Société.**

3.1 La Société est constituée pour une période illimitée.

3.2 La Société peut être dissoute, à tout moment, par résolution de l'assemblée générale de(s) l'Actionnaire(s) Unique (l'"Assemblée Générale") régulièrement constituée de la Société statuant comme en matière de modifications des Statuts.

### **Art. 4. Objet Social.**

4.1 La Société a pour objet l'acquisition et la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et la gestion de ces participations. La Société pourra en particulier 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 en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. La Société peut également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de succursales luxembourgeoises ou étrangères. Elle pourra participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise.

4.2 La Société peut, de temps en temps, emprunter sous toute forme (et dans tous les cas par voie de placement public ou privé), et retirer, faire, accepter, endosser, signer et procéder à l'émission d'effets de commerce, lettres de change, bons de souscription, d'obligations, de certificats de créance ou tout autre instrument négociable ou non négociable et reconnaissances de dettes.

4.3 D'une manière générale elle peut prêter assistance (par des prêts, avances, garanties, sûretés ou autrement) à toute société ou entreprise dans laquelle la Société a un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société, prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et effectuer toute opération qu'elle juge utile dans l'accomplissement et le développement de ses objets.

4.4 Finalement, la Société peut effectuer toute opération commerciale, technique, financière ou autre, liée directement ou indirectement, dans tous les domaines, afin de faciliter la réalisation de son objet, y compris, sans limitation, l'acceptation d'un mandat de liquidateur en relation avec toute société du groupe auquel appartient la Société.

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

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

5.2 Le capital social autorisé de la Société fixé à cinq millions d'Euros (EUR 5.000.000,-), représenté par cinquante mille (50.000) Actions chacune d'une valeur nominale de cent Euros (EUR 100,-).

5.3 Le Conseil d'Administration est autorisé, pendant une période de cinq (5) années à compter de la date de publication des présents Statuts dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations à augmenter le capital social souscrit de temps à autre en tout ou en partie par l'émission de nouvelles actions dans une ou plusieurs Classes d'Actions.

5.4 Le Conseil d'Administration peut à sa discrétion, dans les limites du Capital Social autorisé, déterminer le moment et le nombre d'Actions autorisées devant être émises, le montant de toute prime d'émission, si et dans quelle mesure les nouvelles Actions autorisées devront être libérées en numéraire ou en nature.

5.5 Le Conseil d'Administration est autorisé à émettre de nouvelles Actions autorisées de la Société dans les limites de l'autorisation ci-dessus, les Actionnaires existants n'ayant pas de droits de souscription préférentiels. Le Conseil d'Administration peut déléguer à tout fondé de pouvoir de la Société dûment habilité ou à toute autre personne dûment habilitée la tâche d'accepter les souscriptions et de recevoir les paiements pour les Actions autorisées représentant une partie ou l'intégralité de ces augmentations de capital.

5.6 Lorsqu'une augmentation du capital émis a lieu conformément au présent Article, le Conseil d'administration doit faire le nécessaire pour modifier le présent Article 5 en vue de prendre acte du changement du Capital Souscrit et du Capital autorisé et le Conseil d'Administration est autorisé à prendre toutes les mesures requises pour l'exécution et la publication de cette modification conformément à la Loi de 1915.

## **Actions**

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

6.1 La Société émettra seulement des Actions nominatives. Toutes les Actions nominatives émises par la Société seront inscrites dans le registre des Actionnaires (le "Registre") qui sera conservé par la Société ou par une ou plusieurs personnes indiquées à cet effet par le Conseil d'Administration, et ce Registre contiendra le nom de chaque propriétaire des Actions nominatives, sa résidence ou son domicile élu comme indiqué à la Société, le nombre d'Actions nominatives détenues par lui et le montant payé pour chaque Action.

6.2 Envers la Société, les Actions sont indivisibles, puisque seulement un propriétaire est admis par Action. Les copropriétaires doivent nommer une personne unique en tant que leur représentant envers la Société.

6.3 La Société peut, aux conditions et aux termes prévus par la Loi de 1915, racheter ses propres actions.

6.4 Toute cession/vente d'actions est soumise à l'approbation unanime du Conseil d'administration.

6.5 Tout transfert d'Actions sera inscrit au Registre. Le transfert d'Actions se fera par la délivrance d'un certificat ou de certificats émis en relation avec les Actions de la Société (s'il y en a) accompagnés d'un instrument de transfert satisfaisant pour la Société ou par des déclarations écrites de transfert inscrites au registre concerné, datées et signées par le cédant et le cessionnaire ou par des personnes détenant des pouvoirs d'agir à cette fin.

6.6 En aucun cas les actions ne pourront être fractionnées. Sans préjudice de l'article 5.5. ci-dessus, le droit de préemption s'exerce proportionnellement au nombre d'actions possédées par chacun des actionnaires restants. Le non exercice, en tout ou partie, par un actionnaire de son droit de préemption accroît celui des autres actionnaires. Si le nombre des actions à céder n'est pas exactement proportionnel au nombre d'actions pour lesquelles s'exerce le droit de préemption, l'excédent d'actions sera, à défaut d'accord entre actionnaires, attribuée par tirage au sort.

#### **Art. 7. Rachat Préaturé**

7.1 La Société pourra racheter une ou plusieurs Classes d'Actions (étant entendu que la Société pourra seulement racheter toute une Classe d'Actions et non seulement une partie d'une Classe) à un moment quelconque en donnant notification aux détenteurs de la Classe d'Actions concernée en précisant le nombre des Actions à racheter et une date se situant entre 14 et 28 jours après, à laquelle le rachat aura lieu.

7.2 Lors de la date de rachat, tous les bénéfices existants restants de la Société disponible pour la distribution conformément aux dispositions de la Loi de 1915 lors dudit rachat (le «Prix de Rachat»), seront distribués au prorata aux détenteurs des Classes d'Actions rachetées.

7.3 Aux fins de pouvoir calculer le Prix de Rachat, «tous les profits restants» désignera tous les profits restants tels qu'ils résultent du compte de profit et de perte annuel ou du compte de profit et de perte intérimaire établi et approuvé par le Conseil d'Administration pour l'année financière concernée après provision pour paiement de tout dividende accru et/ou de tout dividende préférentiel impayé calculé au jour du rachat et après allocation des profits à des réserves quelconques qui pourrait être requise par la Loi de 1915 et les présents Statuts.

7.4 Au jour du rachat, le Prix de Rachat deviendra une dette due et payable par la Société aux détenteurs de des Classes d'Actions rachetées.

7.5 La Classe d'Actions rachetée sera annulée et le capital social de la Société sera diminué autant.

### **Assemblée générale des actionnaires**

#### **Art. 8. Réunions de l'assemblée des actionnaires de la Société.**

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

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

8.3 L'Assemblée Générale annuelle se tient conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune du siège indiqué dans les convocations, le premier mercredi du mois de mai à 13h30. Si ce jour est férié pour les établissements bancaires à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

8.4 Les autres Assemblées Générales ou de classes d'actions pourront se tenir aux lieu et heure spécifiés dans les avis de convocation.

8.5 Tout Actionnaire de la Société peut participer à l'Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel

- (i) les actionnaires participant à la réunion de l'Assemblée Générale peuvent être identifiés,
- (ii) toute personne participant à la réunion de l'Assemblée Générale peut entendre et parler avec les autres participants,
- (iii) la réunion de l'Assemblée Générale est retransmise en direct; et
- (iv) les actionnaires peuvent valablement délibérer; la participation à une réunion de l'Assemblée Générale par un tel moyen de communication équivaldra à une participation en personne à une telle réunion.

#### **Art. 9. Délais de convocation, Quorum, Procurations, Avis de convocation.**

9.1 Les délais de convocation requis par la Loi de 1915 sont applicables aux avis de convocation, dans la mesure où il n'en est pas disposé autrement dans les présents Statuts.

9.2 Chaque action donne droit à une voix.

9.3 Toute Assemblée Générale (ordinaire ou extraordinaire) délibérera valablement seulement si au moins cinquante pourcent (50%) du capital est présent ou représenté. En cas d'Assemblée Générale Extraordinaire modifiant les statuts,

le même quorum est applicable lors de la première assemblée. En case de seconde assemblée, aucune condition de quorum n'est applicable.

9.4 Toutes les décisions à chaque Assemblée Générale dûment convoquée sont prises à la majorité simple des Actionnaires présents ou représentés et votants.

9.5 Chaque Actionnaire peut prendre part aux Assemblées Générales des actionnaires de la Société en désignant par écrit, soit en original, soit par télécopie ou par courriel, une autre personne comme mandataire.

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

## **Administration de la société et Surveillance**

### **Art. 10. Administration de la Société.**

10.1 La Société est gérée par un Conseil d'Administration composé d'au moins trois (3) membres. Les administrateurs n'ont pas besoin d'être Actionnaires de la Société. Cependant, dans le cas où la Société est incorporée par un Actionnaire Unique ou qu'il est reconnu dans une assemblée générale d'actionnaires qu'il ne reste plus qu'un Actionnaire, la composition du Conseil d'Administration peut être limitée à un membre seulement jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivante reconnaissant qu'il y a plus qu'un actionnaire dans la Société.

10.2 Les administrateurs sont élus par l'Associé Unique, ou en case de pluralité d'actionnaires, par l'Assemblée Générale pour une période ne dépassant pas six (6) ans et jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus; toutefois un administrateur peut être révoqué à tout moment par décision de l'Assemblée Générale. Le(s) administrateur(s) sortant(s) peut/peuvent être réélu(s).

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

### **Art. 11. Réunion du Conseil d'Administration.**

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

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

11.3 Tout administrateur peut se faire représenter en désignant par écrit ou par télégramme, télécopie ou e-mail un autre administrateur comme son mandataire.

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

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

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

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

11.8 Le présent article ne s'applique pas au cas où la Société est administrée par un administrateur unique («Administrateur Unique»).

### **Art. 12. Pouvoirs du Conseil d'Administration.**

12.1 Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour effectuer tous les actes d'administration ou de disposition dans l'intérêt de la Société et conformément à son objet social.

12.2 Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la Loi de 1915 ou les présents statuts à l'Assemblée Générale, tombent sous la compétence du Conseil d'Administration.

### **Art. 13. Délégation de pouvoirs.**

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

13.2 Le Conseil d'administration de la Société peut déléguer ses pouvoirs pour exécuter la gestion quotidienne et les affaires de la Société et pour effectuer des actes en corrélation avec la politique d'entreprise et l'objet de la Société à une ou plusieurs personnes physique ou des entités d'entreprise, qui n'ont pas besoin d'être les membres du Conseil d'administration, et dont les pouvoirs seront déterminés par le Conseil d'Administration

13.3 Il peut aussi remettre la gestion de toutes les affaires de la Société ou d'une branche spéciale à un ou plusieurs administrateurs et donner des pouvoirs spéciaux pour des questions déterminées à un ou plusieurs mandataires, choisis ou non parmi ses propres membres, actionnaires ou non.

### **Art. 14. Signatures autorisées.**

14.1 La Société ne sera engagée, vis-à-vis des tiers que par:

(i) en toutes circonstances concernant une somme inférieure à dix mille Euros (EUR 10.000,-); la signature d'un (1) administrateur de la Société, ou

(ii) en toutes circonstances concernant une somme supérieure à dix mille Euros (EUR 10.000,-); la signature conjointe de trois (3) administrateurs de la Société, ou

(iii) en cas d'Administrateur Unique, l'unique signature de l'Administrateur Unique;

(iv) les signatures conjointes de toutes personnes ou l'unique signature de toute personne à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Conseil d'Administration, et ce dans les limites des pouvoirs qui leur auront été conférés.

### **Art. 15. Conflit d'intérêts.**

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

### **Art. 16. Commissaire(s).**

16.1 Les opérations de la Société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes ("CAC") ou, dans les cas prévus par la Loi sur les Sociétés, par un réviseur d'entreprises externe et indépendant. Le commissaire est élu pour une période n'excédant pas six (6) ans et il est rééligible.

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

## **Année sociale**

### **Art. 17. Exercice social.**

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

## **Affectation des Bénéfices**

### **Art. 18. Affectation des Bénéfices.**

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

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

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

## Dissolution et Liquidation

### Art. 19. Dissolution et Liquidation.

19.1 La Société peut être dissoute, à tout moment, par une décision de l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modifications des Statuts. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales), et qui seront nommés par la décision de l'Assemblée Générale décidant cette liquidation. L'Assemblée Générale déterminera également les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateurs.

## Modification des statuts

### Art. 20. Modifications statutaires.

20.1 Les présents Statuts peuvent être modifiés de temps en temps par l'Assemblée Générale extraordinaire, dans les conditions de quorums et de majorité requises par la Loi sur les Sociétés.

### Art. 21. Droit applicable.

21.1 Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi sur les Sociétés.

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2011.
- 2) La première Assemblée Générale annuelle se tiendra en 2012.

#### *Souscription et Libération*

Les Statuts de la Société ayant ainsi été arrêtés, les actionnaires préqualifiés, représentés comme indiqué ci-dessus, déclarent souscrire les actions de la Société comme suit:

- (i) M. Yves DESCHENAU: cent cinquante-cinq (155) actions;
- (ii) M. Patrick LÉONARD: cent cinquante-cinq (155) actions.

Toutes ces actions sont libérées par l'Actionnaire Unique à hauteur de 25% (vingt-cinq pour cent) par paiement en numéraire, de sorte que le montant de sept mille sept cent cinquante euros (EUR 7,750.-) est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

#### *Déclaration - Estimation des frais*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la Loi sur les Sociétés et en constate expressément l'accomplissement. Il confirme en outre que ces Statuts sont conformes aux dispositions de l'article 27 de la Loi sur les Sociétés.

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est estimé approximativement à la somme de mille quatre cents euros (EUR 1.400,-).

#### *Première résolution des associés*

L'Actionnaire Unique, préqualifié, représenté comme indiqué ci-dessus, représentant l'intégralité du capital social sousscrit, prend les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des membres du Conseil d'administration est fixé à quatre (4) et le nombre des commissaires aux comptes ("CAC") à un (1).
- 2) Les personnes suivantes sont nommées administrateurs:
  - a. Monsieur Yves Deschenaux, né le 04 Février 1958, à Luxembourg, résidant professionnellement au 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg;
  - b. Monsieur Patrick Léonard, né le 26 Mai 1960, à Antwerpen, résidant professionnellement au 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg;
  - c. BP@L S.A., une société anonyme constituée selon les lois luxembourgeoises en vigueur, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés («RCS») sous le numéro B 85.462, établie et ayant son siège social au 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg, représentée par Monsieur Yves DESCHENAU;
  - d. Vantage Management S.A., une société anonyme constituée selon les lois luxembourgeoises en vigueur, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés («RCS») sous le numéro B 141.946, établie et ayant son siège social au 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg, représentée par Monsieur Patrick Léonard.
- 3) a été désignée comme commissaire aux comptes:
  - Zentric s.à r.l. une société à responsabilité limitée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg ("RCS") sous le numéro B 94.346, ayant son siège social au 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

4) le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de la Société en 2016; et

5) le siège social de la société est fixé au 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête du comparant, le présent acte est établi en anglais, suivi d'une version française et qu'en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

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

Et après lecture faite au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P.A. Delagardelle et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 03 mai 2011. LAC/2011/20041. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

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

Luxembourg, le 5 mai 2011.

Référence de publication: 2011062890/639.

(110070280) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Helios, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 58.180.

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 30 mai 2011.

*Pour HELIOS*

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.

*Agent Domiciliaire*

Valérie GLANE / Corinne ALEXANDRE

*Attaché principal / -*

Référence de publication: 2011078263/15.

(110087055) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

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

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 146.870.

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: 2011078264/10.

(110086842) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Homeside Holding Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 111.405.

Le Bilan et l'affectation du résultat 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.



Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2011.  
Homeside Holding S.à r.l.  
Manacor (Luxembourg) S.A.  
Signatures  
Gérant

Référence de publication: 2011078265/15.

(110087072) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 16, boulevard d'Avranches.  
R.C.S. Luxembourg B 28.888.

---

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

Signatures.

Référence de publication: 2011078266/10.

(110086368) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**International Trading and Investments Holdings S.A. Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 29.742.

---

Les comptes annuels consolidés 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 International Trading and Investments Holdings S.A. Luxembourg*  
Signature

Référence de publication: 2011078268/12.

(110086355) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**International Trading and Investments Holdings S.A. Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 29.742.

---

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 International Trading and Investments Holdings S.A. Luxembourg*  
Signature

Référence de publication: 2011078269/11.

(110086356) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**IFE II Capital, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.  
R.C.S. Luxembourg B 129.428.

---

Les comptes annuels au 31.12.2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 31 MAI 2011.

*Pour: IFE II CAPITAL*  
Société à responsabilité limitée  
Experta Luxembourg  
Société anonyme  
Valérie Wozniak / Valérie Albanti

Référence de publication: 2011078270/15.

(110086474) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Ikano Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 31, Z.A. Bourmicht.

R.C.S. Luxembourg B 68.837.

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.

Bertrange, le 31 mai 2011.

*Pour le compte de IKANO FUNDS*

Citibank International plc (Luxembourg Branch)

Signature

Référence de publication: 2011078272/13.

(110086555) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**International Investments Incentive S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 114.077.

Le Bilan au 31 DECEMBRE 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.

Signature.

Référence de publication: 2011078273/10.

(110086639) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**International Investments Incentive S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 114.077.

Le Bilan au 31 DECEMBRE 2007 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.

Signature.

Référence de publication: 2011078274/10.

(110086641) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**International Investments Incentive S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 114.077.

Le Bilan au 31 DECEMBRE 2006 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.

Signature.

Référence de publication: 2011078275/10.

(110086646) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Jilin S.C.A., SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-1720 Luxembourg, 2, rue Heinrich Heine.

R.C.S. Luxembourg B 125.782.

Die Bilanz zum 31. Dezember 2010 und die Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2010 abgelaufene Geschäftsjahr wurden beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 31. Mai 2011.  
*Für die Jilin S.C.A., SICAR*  
Die Zentralverwaltungsstelle  
Hauck & Aufhauser Alternative Investment Services S.A.  
Marc-Oliver Scharwath / Denise Servatius

Référence de publication: 2011078276/16.

(110086363) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Karoo Investment Fund S.C.A. SICAV-SIF, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 145.731.

Le bilan du Rapport Annuel Révisé au 31 décembre 2010 et la distribution des dividendes relative à l'Assemblée Générale Ordinaire du 3 mai 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 3 juin 2011.  
Eva-Maria MICK / Claire-Ingrid BERGE  
*Mandataire Commercial / Fondée de Pouvoir*

Référence de publication: 2011078278/14.

(110086900) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Korea Property Company Sà r.l., Société à responsabilité limitée (en liquidation).**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7, rue Robert Stümper.  
R.C.S. Luxembourg B 90.195.

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 27 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011078280/10.

(110086980) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 40.357.

Le Bilan et l'affectation du résultat au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2011.  
KITCHENS (LUXEMBOURG) S.A.  
Manacor (Luxembourg) S.A.  
Signatures  
*Administrateur*

Référence de publication: 2011078281/15.

(110087073) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Klunge Mierscherbiert, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Mersch, Centre Commercial Topaze.  
R.C.S. Luxembourg B 45.494.

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.

Signature.

Référence de publication: 2011078282/10.

(110086568) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

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

Siège social: L-4986 Sanem, 2, rue de Limpach.  
R.C.S. Luxembourg B 142.973.

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: 2011078283/10.

(110086579) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

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

Siège social: L-4986 Sanem, 2, rue de Limpach.  
R.C.S. Luxembourg B 142.973.

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: 2011078284/10.

(110086582) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 144.910.

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.

LuxCo IIIC S.à r.l.

Pierre Stemper / Naim Gjonaj

Gérant / Gérant

Référence de publication: 2011078285/12.

(110086475) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 144.910.

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.

LuxCo IIIC S.à r.l.

Pierre Stemper / Naïm Gjonaj

Gérant / Gérant

Référence de publication: 2011078286/12.

(110086489) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 144.898.

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.

LuxCo IIID S.à r.l.

Pierre Stemper / Naïm Gjonaj

Gérant / Gérant

Référence de publication: 2011078288/12.

(110086477) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 144.898.

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.

LuxCo IIID S.à r.l.  
Pierre Stemper / Naïm Gjonaj  
Gérant / Gérant

Référence de publication: 2011078289/12.

(110086488) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**LuxCo 111 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 150.703.

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.

Luxembourg, le 31 mai 2011.  
TMF Management Luxembourg S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2011078292/12.

(110086381) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Lobistic S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.  
R.C.S. Luxembourg B 114.271.

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.

Luxembourg, le 03 juin 2011.  
Pour: LOBISTIC S.A.  
Société anonyme  
Experta Luxembourg  
Société anonyme  
Mireille WAGNER / Cindy SZABO

Référence de publication: 2011078295/15.

(110086503) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Maginax Real Estate S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 44, rue de la Vallée.  
R.C.S. Luxembourg B 115.860.

L'an deux mille onze.

Le quatorze avril.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MAGINAX REAL ESTATE S.A., ayant son siège social à L-2661 Luxembourg, 44, rue de la Vallée, R.C.S. Luxembourg numéro B 115860, constituée suivant acte reçu par Maître Jean SECKLER, notaire prénommé, en date du 6 avril 2006, publié au Mémorial C numéro 1313 du 7 juillet 2006,

ayant un capital social de trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par cent (100) actions d'une valeur nominale de trois cent dix euros (310,- EUR) chacune, entièrement libérées.

L'assemblée est présidée par Monsieur Jeff FELLER, employé privé, demeurant professionnellement au 3, route de Luxembourg, L-6130 Junglinster.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Bob PLEIN, employé privé, demeurant professionnellement au 3, route de Luxembourg, L-6130 Junglinster.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Alain THILL, employé privé, demeurant professionnellement au 3, route de Luxembourg, L-6130 Junglinster.

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

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

Le président expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

1.- Approbation des bilans au 31 décembre 2009 et au 31 décembre 2010 e du bilan intérimaire de la Société arrêté à la date de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

2.- Modification de la dénomination de la société en MAGINAX REAL ESTATE S.r.l..

3.- Acceptation de la démission des administrateurs et du Commissaire de la société et décharge.

4.- Nomination d'un Administrateur unique.

5.- Modification de l'objet social.

6.- Fixation de la durée de la société jusqu'au 31 décembre 2050.

7.- Transfert du siège social, statutaire et administratif de Luxembourg en Italie, et adoption par la société de la nationalité italienne.

8.- Changement de la forme légale de la société d'une "société anonyme" en "société à responsabilité limitée".

9.- Refonte complète des statuts de la société pour les adapter à la législation italienne.

10.- Divers.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée approuve les bilans au 31 décembre 2009 et au 31 décembre 2010 et aussi le bilan intérimaire de la Société arrêté à la date de l'Assemblée Générale Extraordinaire, dont une copie après avoir été signé "ne varietur" par les membres du bureau et le notaire instrumentant restera annexée aux présentes.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier la dénomination de la société en MAGINAX REAL ESTATE S.r.l..

*Troisième résolution*

L'assemblée accepte la démission des administrateurs et du commissaire et donne décharge pour l'exécution de leurs mandats.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de confirmer comme administrateur unique de la société:

Monsieur Giuseppe TESTA, né à Ovaro (UD), Italie, le 17 novembre 1939, demeurant à I-33100 Udine, Via Birago 128/1 (Italie), code fiscal TST GPP 39S17 G198U, qui restera en fonction jusqu'à la révocation et/ou démission, avec les pouvoirs fixés par les statuts.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'objet social pour lui donner la teneur reprise dans l'article deux des nouveaux statuts en langue italienne ci-après.

*Sixième résolution*

L'assemblée décide de fixer la durée de la société jusqu'au 31 décembre 2050.



#### *Septième résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social, statutaire et administratif de la société de L-2661 Luxembourg, 44, rue de la Vallée, à I-37139 Verona, Via Alberto Dominutti 20 (Italie), et de faire adopter par la société la nationalité italienne, selon la loi italienne.

L'assemblée décide que le transfert du siège ne devra pas donner lieu à la constitution d'une nouvelle société, même du point de vue fiscal et constate que cette résolution est conforme à la directive du Conseil de la CEE en date du 17 juillet 1969 et aux dispositions des articles 4 et 50 du D.P.R. du 26 avril 1986, numéro 131.

#### *Huitième résolution*

L'assemblée décide de changer la forme légale de la société d'une "société anonyme" en "société à responsabilité limitée" et de transformer les actions en parts sociales.

#### *Neuvième résolution*

L'assemblée décide de procéder à une refonte complète des statuts de la société pour les mettre en concordance avec la législation italienne et de les arrêter comme suit:

### "STATUTO SOCIALE

#### **Denominazione**

**Art. 1.** E' costituita una Società a responsabilità limitata con la denominazione: "MAGINAX REAL ESTATE S.r.l."

#### **Oggetto**

**Art. 2.** La Società ha per oggetto le seguenti attività:

- l'acquisto e la gestione di partecipazioni societarie, sia in Italia che all'Estero, con precisazione che tale attività non verrà svolta nei confronti del pubblico.

La società potrà inoltre compiere tutte le operazioni, sia in Italia che all'estero, con esclusione delle attività riservate di cui alla legge n. 197/91, d. lgs. n.385/93 e d. lgs. n.58/98, commerciali, mobiliari, immobiliari e finanziarie, (queste ultime in via strettamente strumentale e non prevalente, comunque non nei confronti del pubblico) ritenute dall'organo amministrativo necessarie od utili per il raggiungimento dell'oggetto sociale; potrà altresì assumere (sempre in via strettamente strumentale e non prevalente, per conto proprio ed in ogni caso nei limiti di cui all. art. 2361 del Codice Civile e con esclusione di ogni rapporto con il pubblico) interessenze e partecipazioni in altre società od imprese, consorzi ed enti in genere, italiani ed esteri, aventi o meno oggetto analogo, affine o comunque connesso al proprio, e ciò sia direttamente che indirettamente.

Ai fini del conseguimento dello scopo sociale, la società potrà inoltre concedere fedejussioni, prestare avalli e cauzioni, costituire in pegno beni e valori mobiliari, consentire iscrizioni ipotecarie sugli immobili sociali e sui beni mobili registrati e prestare in genere ogni possibile garanzia reale e personale per obbligazioni proprie e di terzi, anche non soci, ed anche nei confronti di soggetti diversi dagli istituti di credito.

Ai fini della realizzazione dell'oggetto sociale, la società potrà esercitare qualsiasi attività connessa e/o ausiliaria per il raggiungimento dello stesso.

La società potrà, inoltre, assumere e concedere rappresentanze commerciali, stipulare contratti di appalto servizio per la esecuzione di assistenza e manutenzione relativamente sia ai beni da essa commercializzati sia ai beni commercializzati da terzi, instaurare rapporti di agenzia con l'incarico di promuovere la conclusione di contratti di vendita di prodotti per conto terzi.

#### **Sede**

**Art. 3.** La Società ha la sede legale in Verona.

Con decisione dell'Organo Amministrativo, può istituire e sopprimere, in Italia e all'estero, filiali, succursali, agenzie o unità locali comunque denominate; compete ai soci la decisione di istituire, modificare o sopprimere sedi secondarie, così come il trasferimento della sede in Comune diverso da quello sopra indicato, o anche all'interno dello stesso comune.

Il domicilio dei soci, per tutti i rapporti con la società, è quello risultante dal libro dei soci. E' onere di ogni socio comunicare il cambiamento del proprio domicilio. In mancanza dell'indicazione del domicilio si fa riferimento alla residenza anagrafica.

#### **Durata**

**Art. 4.** La durata della Società è stabilita fino al 31 (trentuno) dicembre 2050 (duemilacinquanta) e potrà essere prorogata per decisione dell'assemblea dei soci.

#### **Capitale**

**Art. 5.** Il capitale sociale è di Euro trentunmila virgola zerozero (31.000,00).

Il capitale sociale potrà essere liberato con conferimenti eseguiti in denaro, con compensazione di debiti liquidi ed esigibili della società, con apporti in natura di crediti e beni; ai sensi dell'art. 2464 comma 2 Codice Civile potranno inoltre essere conferiti tutti gli elementi dell'attivo suscettibili di valutazione economica che possono consentire l'acquisizione in società di ogni elemento utile per il proficuo svolgimento dell'impresa sociale.

Le quote di capitale assegnate ai soci per le prestazioni d'opera o di servizi a favore della società dovranno essere garantite da una polizza di assicurazione o da una fideiussione bancaria o dal versamento a titolo di cauzione del corrispondente importo in denaro.

Il capitale potrà essere aumentato a pagamento o a titolo gratuito in forza di deliberazione dell'assemblea dei soci da adottarsi con le maggioranze previste per la modifica del presente atto costitutivo.

La decisione di aumentare il capitale sociale non può essere attuata fin quando i conferimenti precedentemente dovuti non sono stati integralmente eseguiti.

In caso di decisione di aumento del capitale sociale mediante nuovi conferimenti spetta ai soci il diritto di sottoscriverlo in proporzione alle partecipazioni da essi possedute. E' attribuita ai soci la facoltà di prevedere espressamente nella decisione di aumento, che lo stesso possa essere effettuato anche mediante offerta di quote di nuova emissione a terzi, salvo il caso di aumento con passaggio di riserve a capitale.

Il capitale potrà essere ridotto nei casi e con le modalità di legge mediante deliberazione dell'assemblea dei soci da adottarsi con le maggioranze previste per la modifica del presente Statuto.

In caso di riduzione del capitale per perdite, può essere omesso il preventivo deposito presso la sede sociale, almeno otto giorni prima dell'assemblea, della relazione dell'Organo Amministrativo sulla situazione patrimoniale della Società e delle osservazioni del Collegio Sindacale o del Revisore, se nominati, qualora consti il consenso unanime di tutti i soci. La rinuncia a detto deposito deve essere confermata in sede assembleare e deve risultare dal relativo verbale.

"Le quote possono essere oggetto di intestazione fiduciaria ai sensi della Legge 23 novembre 1939 n. 1966 e successive modifiche ed integrazioni: in tal caso i Soci prendono atto che l'esercizio dei diritti sociali da parte della società fiduciaria avviene per conto e nell'esclusivo interesse di uno o più fiduciari e solo a questi, pertanto, sono imputabili gli effetti giuridici e le responsabilità conseguenti a tale esercizio. In caso di partecipazioni intestate a società fiduciaria esercente l'attività ai sensi della Legge n. 1966/1939 e successive modificazioni ed integrazioni le prescrizioni e le responsabilità di cui all'art.2497 bis c.c. non trovano applicazione nei confronti della medesima società fiduciaria bensì in quelli del/i mandanti, qualora rientrante/i nelle previsioni normative di cui agli articoli in commento."

### **Finanziamenti dei soci**

**Art. 6.** I soci possono eseguire, su richiesta dell'organo amministrativo, finanziamenti senza obbligo di rimborso oppure con obbligo di rimborso, onerosi o gratuiti, nel rispetto delle condizioni e dei limiti stabiliti dalla legge in materia di raccolta del risparmio.

In caso di versamenti in conto capitale, le relative somme potranno essere utilizzate per la copertura di eventuali perdite ovvero trasferite a diretto aumento del capitale di qualunque importo, e ciò previa conforme delibera assembleare.

Per il rimborso dei finanziamenti soci trova applicazione la disposizione dell'art.2467 Codice Civile.

### **Quote di partecipazione**

**Art. 7.** I diritti sociali spettano ai soci in misura proporzionale alla partecipazione da ciascuno posseduta.

Le quote di partecipazione al capitale sociale possono essere assegnate ai soci in misura non proporzionale ai conferimenti da essi effettuati nel capitale sociale.

Nel caso di comproprietà di una partecipazione, i diritti dei comproprietari devono essere esercitati da un rappresentante comune nominato secondo le modalità previste dagli articoli 1105 e 1106 del Codice Civile.

Nel caso di pegno, usufrutto o sequestro delle partecipazioni si applica l'articolo 2352 del Codice Civile.

### **Trasferimento per atto tra vivi: Diritto di prelazione**

**Art. 8.** Le partecipazioni sono liberamente trasferibili per atto tra vivi; tuttavia agli altri soci, regolarmente iscritti a libro soci, spetta il diritto di prelazione all'acquisto, precisando che:

1 - Per trasferimento per atto tra vivi ai fini dell'applicazione del presente articolo si intendono compresi tutti i negozi di alienazione, nella più ampia accezione dei termini e quindi oltre alla vendita, a puro titolo esemplificativo, i contratti di permuta, conferimento, dazione di pagamento e donazione.

2 - Per l'esercizio del diritto di prelazione valgono le seguenti modalità:

a) il socio che intende trasferire in tutto o in parte la propria partecipazione, nei casi di cui sopra, dovrà comunicare la propria offerta con qualsiasi mezzo che fornisca la prova dell'avvenuto ricevimento all'organo amministrativo: l'offerta deve contenere le generalità del cessionario e le condizioni della cessione, fra le quali, in particolare, il prezzo e le modalità di pagamento. L'Organo Amministrativo, entro 15 giorni dal ricevimento della comunicazione, trasmetterà con le stesse modalità l'offerta agli altri soci, che dovranno esercitare il diritto di prelazione con le seguenti modalità:

a.1) ogni socio interessato all'acquisto deve far pervenire all'Organo Amministrativo la dichiarazione di esercizio del diritto di prelazione con qualsiasi mezzo idoneo ad assicurare la prova dell'avvenuto ricevimento entro 30 giorni dalla ricezione della comunicazione da parte dell'Organo Amministrativo, con la precisazione che il diritto di prelazione dovrà essere esercitato comunque per la totalità della quota offerta.

a.2) la partecipazione dovrà essere trasferita entro 60 giorni dalla data in cui l'Organo Amministrativo avrà comunicato al socio offerente l'accettazione dell'offerta con l'indicazione dei soci accettanti, della ripartizione tra gli stessi della partecipazione offerta, della data fissata per il trasferimento;

b) nell'ipotesi di esercizio del diritto di prelazione da parte di più di un socio, la partecipazione offerta spetterà ai soci interessati in proporzione alle partecipazioni da ciascuno di essi possedute;

c) se qualcuno degli aventi diritto alla prelazione non possa o non voglia esercitarla, il diritto a lui spettante si accresce automaticamente e proporzionalmente a favore di quei soci che, viceversa, intendono valersene;

d) qualora nella comunicazione sia indicato come acquirente un soggetto già socio, anche ad esso è riconosciuto il diritto di esercitare la prelazione in concorso con gli altri soci;

e) qualora, nel rispetto dei termini e delle modalità sopra indicati, non venga esercitata dall'insieme dei soci la prelazione sull'intera quota offerta, il socio offerente sarà libero di trasferire l'intera partecipazione all'acquirente indicato nella comunicazione entro i 90 giorni successivi al giorno in cui è scaduto il termine per l'esercizio del diritto di prelazione, in mancanza di che la procedura della prelazione dovrà essere ripetuta;

f) la prelazione deve essere esercitata per il prezzo indicato dall'offerente.

La cessione delle partecipazioni sarà possibile senza l'osservanza delle suddette formalità qualora il socio cedente abbia ottenuto la rinuncia all'esercizio del diritto di prelazione per quella specifica cessione da parte di tutti gli altri soci.

Qualora il prezzo richiesto sia ritenuto eccessivo da uno qualsiasi dei soci che abbia manifestato nei termini e nelle forme di cui sopra la volontà di esercitare la prelazione nonché in tutti i casi in cui la natura del negozio non preveda un corrispettivo ovvero il corrispettivo sia diverso dal danaro, il prezzo della cessione sarà determinato dalle parti di comune accordo tra loro. Qualora non fosse raggiunto alcun accordo, il prezzo sarà determinato, mediante relazione giurata di un esperto nominato da Presidente del Tribunale ove ha sede la società su istanza della parte più diligente; nell'effettuare la sua determinazione l'esperto dovrà tener conto della situazione patrimoniale della società, della sua redditività, del valore di beni materiali ed immateriali da essa posseduti, della sua posizione nel mercato e di ogni altra circostanza e condizione che viene normalmente tenuta in considerazione ai fini della determinazione del valore di partecipazioni societarie, con particolare attenzione ad un eventuale "premio di maggioranza" per il caso di trasferimento del pacchetto di controllo della società.

In deroga a quanto sopra è consentito a ciascun socio, con semplice comunicazione scritta agli altri soci, a mezzo lettera raccomandata, di trasferire le quote per atto tra vivi al coniuge ed ai parenti in linea retta entro il terzo grado del socio cedente.

E' escluso il diritto di prelazione nel caso di costituzione di pegno e/o usufrutto.

Qualora nessun socio eserciti il diritto di prelazione di cui al presente articolo, in tutti i casi di trasferimento disciplinati dal presente articolo 8, è richiesto il mero gradimento espresso all'unanimità dalla totalità dei soci della Società.

L'Organo Amministrativo, spirato inutilmente il termine per l'esercizio del diritto di prelazione, dovrà, senza indugio, e comunque entro quindici giorni dal predetto termine, attivare la decisione del soggetto competente a pronunciare il gradimento.

L'Organo Amministrativo dovrà comunicare al socio proponente, con lettera raccomandata a.r., inviata all'indirizzo risultante dal Libro Soci, la decisione sul gradimento.

Nelle ipotesi di intestazione fiduciaria in capo a società italiane operanti ai sensi della legge 1966/1939 e successive modifiche ed integrazioni, l'eventuale atto con il quale la Fiduciaria provveda alla reintestazione in capo al proprio fiduciante della quota della quale risulta intestataria, ovvero il trasferimento ad altra società fiduciaria che agisca per conto del medesimo fiduciante, non configurando un trasferimento della proprietà del bene, non rileva ai fini della prelazione o del gradimento spettante ai soci. Resta tuttavia inteso che, invece, l'eventuale mutamento del socio fiduciante rientrerà nel campo di applicazione della prelazione/gradimento statutari.

### **Trasferimento mortis causa**

**Art. 9.** Il trasferimento della partecipazione mortis causa, sia a titolo particolare che universale, è disciplinato dagli articoli 2284 e 2289 del Codice Civile con le seguenti modifiche e precisazioni:

- la Società potrà essere continuata con uno o più o tutti gli eredi del defunto;
- le decisioni circa la continuazione o la liquidazione della partecipazione degli eredi, saranno assunte dai soci superstiti con le maggioranze previste dal successivo articolo 15 senza tener conto ai fini del calcolo della maggioranza delle quote in successione;
- nel caso di liquidazione, gli eredi avranno diritto al rimborso della partecipazione in proporzione al patrimonio sociale determinato come previsto per il recesso del socio. Il relativo pagamento dovrà essere effettuato dalla società agli eredi in tre rate uguali scadenti a sei, diciotto e trentasei mesi dalla data della definitiva determinazione della somma da liquidare, e senza interessi.

## Decisioni dei soci

**Art. 10.** I soci decidono sulle materie riservate alla loro competenza dalla legge e dal presente Statuto, nonché sugli argomenti che uno o più amministratori o tanti soci che rappresentino almeno un terzo del capitale sociale sottopongono alla loro approvazione.

In ogni caso sono riservate alla competenza dei soci:

- a) l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili;
- b) la nomina degli Amministratori e la struttura dell'Organo Amministrativo;
- c) la nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale o del revisore;
- d) le modificazioni del presente Statuto;
- e) la decisione di compiere operazioni che comportano una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale o una rilevante modificazione dei diritti dei soci;
- f) la nomina dei liquidatori e i criteri di svolgimento della liquidazione.
- g) le decisioni inerenti agli atti di concessione di garanzia reali e personali, di cessione o di affitto d'azienda o di ramo d'azienda;
- h) l'assunzione di partecipazioni in altre imprese comportanti una responsabilità illimitata per le obbligazioni delle stesse).

Non è necessaria la decisione dei soci che autorizzi l'acquisto da parte della Società, per un corrispettivo pari o superiore al decimo del capitale sociale, di beni o di crediti dei soci fondatori, dei soci e degli amministratori, nei due anni dalla iscrizione della Società nel Registro delle Imprese.

Hanno diritto di voto i soci iscritti a libro soci e a cui spetti il diritto di voto. Il voto del socio vale in misura proporzionale alla sua partecipazione. Il socio moroso non può in alcun caso partecipare alle decisioni dei soci.

Non possono partecipare alle decisioni neppure i soci titolari di partecipazioni per le quali espresse disposizioni di legge dispongono la sospensione del diritto di voto ed il socio in relazione al quale siano scadute o divenute inefficaci la polizza assicurativa o la garanzia bancaria prestate ai sensi dell'art. 2464 del Codice Civile.

Con riferimento alle materie di cui ai punti d) e), f), g) e h), oppure quando lo richiedono uno o più amministratori o un numero di soci che rappresentino almeno un terzo del capitale sociale, le decisioni dei soci debbono essere necessariamente adottate con il metodo assembleare di cui al successivo art. 11 e seguenti.

In ogni altro caso le decisioni dei soci possono essere adottate, oltre che con il metodo assembleare, anche con il metodo della consultazione scritta o sulla base del consenso espresso per iscritto. La decisione del metodo è adottata dall'Organo Amministrativo.

(Decisioni dei soci mediante consultazione scritta)

Ogni qualvolta si adotti il metodo della decisione mediante consultazione scritta, chi intende consultare gli altri soci e proporre loro l'assunzione di una data decisione entro un dato termine, formula detta proposta in forma scritta su qualsiasi supporto (cartaceo o magnetico), recante l'oggetto della proposta di decisione e le sue ragioni, apponendovi la propria sottoscrizione o in forma autografa o in forma digitale.

La consultazione degli altri soci avviene mediante trasmissione di detta proposta attraverso qualsiasi sistema di comunicazione, ivi compresi il telefax e la posta elettronica; la trasmissione, oltre che ai componenti dell'organo amministrativo e, se nominati, ai sindaci, al revisore contabile e al rappresentante comune dei possessori dei titoli di debito, deve essere diretta a tutti i soci, i quali, se intendono esprimere voto favorevole, di astensione o contrario, devono comunicare (con ogni sistema di comunicazione, ivi compresi il telefax e la posta elettronica) al socio proponente e alla società la loro volontà espressa in forma scritta, su qualsiasi supporto (cartaceo o magnetico) ove sia pure apposta la sottoscrizione del socio in forma autografa o in forma digitale, entro il termine indicato nella proposta; la mancanza di detta comunicazione nel termine prescritto va intesa come espressione di astensione.

La proposta di decisione può essere revocata dal proponente fintanto che la decisione non si sia formata. La proposta si intende approvata e la decisione si intende formata nel momento in cui alla società pervenga l'adesione dei soci che complessivamente rappresentino la quota di capitale necessaria per formare la maggioranza richiesta. Il socio può revocare il proprio voto fintanto che la decisione non si sia formata.

A cura dell'organo amministrativo la decisione così formata deve tempestivamente essere comunicata a tutti i soci (con qualsiasi sistema di comunicazione, ivi compresi il telefax e la posta elettronica) e, se nominati, ai sindaci, al revisore contabile e al rappresentante comune dei possessori dei titoli di debito, e trascritta nel libro delle decisioni dei soci ai sensi dell'articolo 2478 del codice civile, indicando:

- a) la data in cui la decisione si è formata;
- b) l'identità dei votanti e il capitale rappresentato da ciascuno;
- c) l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti o dissenzienti;
- d) su richiesta dei soci, le loro dichiarazioni pertinenti alla decisione adottata. Il documento contenente la proposta di decisione inviato a tutti i soci e i documenti pervenuti alla società e recanti l'espressione della volontà dei soci vanno

conservati in allegato al libro ove è trascritta la decisione adottata. Nel medesimo libro va conservata la documentazione inerente le proposte di decisione che non abbiano avuto favorevole accoglimento.

Tutti i mezzi e/o sistemi di comunicazione previsti nel presente articolo devono consentire un riscontro della spedizione e del ricevimento.

(Decisioni dei soci mediante consenso espresso per iscritto)

Ove si adotti il metodo della decisione mediante consenso dei soci espresso per iscritto, la decisione si intende formata nel momento in cui presso la sede sociale pervenga (con qualsiasi sistema di comunicazione ivi compresi il telefax e la posta elettronica) il consenso ad una data decisione espresso in forma scritta (su qualsiasi supporto, cartaceo o magnetico, e con l'apposizione della sottoscrizione in forma autografa o in forma digitale) dai soci che complessivamente rappresentino la quota di capitale sociale necessaria per formare la maggioranza richiesta. Ogni consenso che pervenga alla società in ordine all'assunzione di una data decisione da parte dei soci, deve essere tempestivamente comunicato (con qualsiasi sistema di comunicazione ivi compresi il telefax e la posta elettronica) dall'organo amministrativo a tutti i soci.

Per la formazione della maggioranza richiesta si tiene conto dei consensi pervenuti alla società in ordine ad una data decisione nello spazio di dieci giorni e pertanto non si possono sommare tra loro consensi pervenuti in spazi temporali maggiori di dieci giorni.

Il socio può revocare il proprio consenso ad una data decisione, fintanto che la decisione non si sia formata.

A cura dell'organo amministrativo la decisione così formata deve tempestivamente essere comunicata a tutti i soci (con qualsiasi sistema di comunicazione, ivi compresi il telefax e la posta elettronica) e, se nominati, ai sindaci, al revisore contabile e al rappresentante comune dei possessori dei titoli di debito, e trascritta nel libro delle decisioni dei soci ai sensi dell'articolo 2478 del codice civile, indicando:

- a) la data in cui la decisione si è formata;
- b) l'identità dei votanti e il capitale rappresentato da ciascuno;
- c) l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti o dissenzienti;
- d) su richiesta dei soci, le loro dichiarazioni pertinenti alla decisione adottata.

La documentazione pervenuta alla società e recante l'espressione della volontà dei soci in ordine all'assunzione di decisioni mediante consenso scritto deve essere conservata in allegato al libro ove è trascritta la decisione adottata. Nel medesimo libro va conservata la documentazione inerente l'espressione di consenso per la adozione di una data decisione che non si sia poi perfezionata.

Tutti i mezzi e/o sistemi di comunicazione previsti nel presente articolo devono consentire un riscontro della spedizione e del ricevimento.

### **Assemblea: Convocazione**

**Art. 11.** L'assemblea deve essere convocata dall'Organo Amministrativo anche fuori del Comune dove è posta la sede sociale purché in Italia o nel territorio di un altro stato membro dell'Unione Europea.

In caso di impossibilità di tutti gli Amministratori o di loro inattività, l'assemblea può essere convocata dal Collegio Sindacale, se nominato, o anche da un socio.

L'assemblea viene convocata con avviso spedito almeno otto giorni prima di quello fissato per l'adunanza, o, se spedito successivamente, ricevuto almeno cinque giorni prima di quello fissato per l'adunanza, con lettera raccomandata ovvero con qualsiasi altro mezzo idoneo ad assicurare la prova dell'avvenuto ricevimento, fatto pervenire ai soci aventi diritto al domicilio risultante dal libro dei soci. Nel caso di convocazione a mezzo fax, posta elettronica o altri mezzi similari, l'avviso deve essere spedito al numero di telefax, all'indirizzo di posta elettronica o allo specifico recapito che siano stati espressamente comunicati dal socio e che risultino espressamente dal libro soci.

Nell'avviso di convocazione devono essere indicati il giorno, il luogo, l'ora della adunanza e l'elenco delle materie da trattare; potrà essere prevista una data ulteriore di seconda convocazione, per il caso in cui nell'adunanza prevista in prima convocazione l'assemblea non risulti legalmente costituita; comunque anche in seconda convocazione valgono le medesime maggioranze previste per la prima convocazione.

Anche in mancanza di formale convocazione l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando ad essa partecipa l'intero capitale sociale e tutti gli Amministratori e i Sindaci, se nominati, sono presenti o informati e nessuno si oppone alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno. 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'ordine del giorno e di non opporsi alla trattazione degli stessi.

### **Assemblea: Svolgimento**

**Art. 12.** L'assemblea è presieduta, a seconda della struttura dell'Organo Amministrativo, dall'Amministratore Unico, dal Presidente del Consiglio di amministrazione o dal Vice Presidente, o dall'Amministratore più anziano. In caso di assenza o impedimento di questi l'assemblea sarà presieduta dalla persona eletta con il voto favorevole della maggioranza dei presenti. L'assemblea o il Presidente nominano un Segretario, anche non socio, ed occorrendo uno o più scrutatori.

Il Presidente dell'assemblea deve constatare la validità e regolarità della costituzione della stessa, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare lo svolgimento ed accertare i risultati delle votazioni.

L'assemblea può svolgersi anche con gli intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, di cui dovrà essere dato atto nei relativi verbali:

- che siano presenti nello stesso luogo il presidente ed il segretario della riunione, che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale;
- che sia consentito al presidente dell'assemblea di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, di regolare lo svolgimento dell'adunanza, di 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 e 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/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente e il soggetto verbalizzante. In tutti i luoghi audio/video collegati in cui si tiene la riunione dovranno essere predisposti tanti fogli presenze.

### **Assemblea: diritto di intervento**

**Art. 13.** Hanno diritto di intervenire all'assemblea i soci che alla data dell'assemblea stessa risultano iscritti a libro soci.

Ogni socio che abbia diritto di intervenire in assemblea può farsi rappresentare con delega scritta da conservarsi a cura della società. La delega non può essere rilasciata con il nome del rappresentante in bianco, e se viene conferita per una singola assemblea ha effetto anche per la seconda convocazione. La delega non può essere conferita né ad amministratore, né a sindaci, né a dipendenti della società. Il rappresentante non può rappresentare in assemblea più di un socio.

In caso di partecipazioni sociali intestate a società fiduciaria operante ai sensi della Legge 1966/1939 e successive modificazioni ed integrazioni, su incarico conferito da diversi soggetti, il voto potrà essere esercitato mediante il rilascio di più deleghe e in maniera divergente in esecuzione alle istruzioni dei diversi fiduciari.

### **Assemblea: Verbalizzazione**

**Art. 14.** Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal Notaio, se richiesto dalla legge.

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 mediante l'allegato, l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti. Nel verbale devono essere riassunte, su richiesta dei soci, le loro dichiarazioni pertinenti all'ordine del giorno.

Il verbale relativo alle deliberazioni assembleari comportanti la modifica del presente atto costitutivo deve essere redatto da un Notaio.

Il verbale di assemblea, anche se redatto da Notaio, deve essere trascritto, senza indugio, nel libro delle decisioni dei soci.

### **Quorum costitutivi e deliberativi**

**Art. 15.** L'assemblea è regolarmente costituita quanto intervengono tanti soci che rappresentano almeno la metà del capitale sociale e delibera a maggioranza assoluta dei presenti. Nei casi previsti dal precedente articolo 10, lettere d) e), f), g) ed h) è comunque richiesto il voto favorevole di tanti soci che rappresentino la maggioranza assoluta del capitale sociale, così come nelle delibere di trasformazione, fusione o scissione ed emissione di titoli di debito ( nel caso di trasformazione in società di persone anche il consenso dei soci che assumono responsabilità illimitata).

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 rappresentano la maggioranza assoluta del capitale sociale.

In caso di socio in conflitto di interessi, per il calcolo della maggioranza necessaria ad adottare la decisione, non si tiene conto della sua quota ai fini del quorum deliberativo.

Nei casi in cui, per legge o in forza del presente Statuto, il diritto di voto è sospeso ovvero nel caso di socio in conflitto di interessi, le partecipazioni dei soci presenti in assemblea vengono tutte computate nel calcolo del quorum costitutivo mentre non sono da conteggiarsi ai fini del quorum deliberativo.

### **Amministrazione**

**Art. 16.** La Società può essere amministrata, alternativamente, su decisione dei soci in sede di nomina:

- a - da un Amministratore Unico;
- b - da un Consiglio di Amministrazione composto da due o più membri, secondo il numero determinato dai soci al momento della nomina;
- c - da due o più Amministratori con poteri disgiunti o congiunti (da esercitarsi all'unanimità o a maggioranza).



Per Organo Amministrativo si intende l'Amministratore Unico, oppure il Consiglio di Amministrazione oppure l'insieme di Amministratori cui sia affidata congiuntamente o disgiuntamente l'amministrazione.

Gli Amministratori possono essere anche non soci ed anche persone giuridiche

Non possono essere nominati Amministratori, e se nominati decadono dall'ufficio, coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'art.2382 del Codice Civile.

Non si applica agli Amministratori il divieto di concorrenza di cui all'articolo 2390 del Codice Civile.

### **Nomina e sostituzione degli amministratori**

**Art. 17.** Gli Amministratori restano in carica fino a revoca o dimissioni o per il periodo di volta in volta determinato dai soci al momento della nomina. In caso di nomina a tempo indeterminato, possono essere revocati in ogni tempo e senza necessità di motivazione, ovvero di giusta causa. E' ammessa la rieleggibilità.

Se per dimissioni o altre cause, viene a mancare anche un solo Consigliere si intende decaduto l'intero Consiglio e deve subito convocarsi l'assemblea per la nomina dei nuovi Amministratori.

Nel frattempo il Consiglio decaduto o gli altri Amministratori decaduti potranno compiere i soli atti di ordinaria amministrazione.

La cessazione degli Amministratori per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il nuovo Organo Amministrativo è stato ricostituito.

Nel caso di nomina di più Amministratori, con poteri congiunti o disgiunti, se per qualsiasi causa viene a cessare la maggioranza degli Amministratori, decadono tutti gli Amministratori. Gli altri Amministratori devono, entro quindici giorni, sottoporre alla decisione dei soci la nomina di un nuovo Organo Amministrativo; nel frattempo possono compiere solo le operazioni di ordinaria amministrazione.

### **Presidente**

**Art. 18.** Quando la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione, il Consiglio elegge fra i suoi membri il Presidente, se questi non è stato nominato dai soci, ed eventualmente un Vicepresidente che sostituisca il Presidente nei casi di assenza o impedimento.

### **Decisioni degli amministratori: Metodo collegiale**

**Art. 19.** Nel caso la Società sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione, il Consiglio elegge tra i suoi membri un Presidente, ove non vi abbiano provveduto i soci all'atto della nomina. Può anche eleggere, ove lo creda opportuno, qualora non vi abbiano provveduto i soci, un Vice Presidente ed un Segretario anche estraneo.

Il Presidente convoca il Consiglio, fissa l'ordine del giorno, coordina i lavori e provvede affinché tutti i Consiglieri siano informati sufficientemente sulle materie all'ordine del giorno.

Il Consiglio si raduna presso la sede sociale o anche altrove, purchè in Italia o nel territorio di un altro stato membro dell'Unione Europea. Il Consiglio si riunisce nel luogo indicato nell'avviso di convocazione tutte le volte che il Presidente o chi ne fa le veci lo giudichi necessario, o quando ne sia fatta richiesta dalla maggioranza degli Amministratori in carica o da almeno due Sindaci.

Di regola la convocazione è fatta con avviso raccomandato almeno cinque giorni prima di quello fissato per la riunione, ovvero almeno tre giorni prima se fatta con qualsiasi altro mezzo idoneo allo scopo ( fax o posta elettronica) o con telegramma, nei quali vengano fissate la data, il luogo e l'ora della riunione nonché l'ordine del giorno.

Il Consiglio di Amministrazione è comunque validamente costituito e atto a deliberare qualora, anche in assenza delle suddette formalità, siano presenti tutti i membri del Consiglio stesso ed i componenti del Collegio Sindacale, se nominato, siano presenti od informati della riunione, fermo restando il diritto di ciascuno degli intervenuti di opporsi alla discussione degli argomenti sui quali non si ritenga sufficientemente informato.

Se i Sindaci non partecipano personalmente alla riunione, 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'ordine del giorno e di non opporsi alla trattazione degli stessi.

Le riunioni del Consiglio sono presiedute dal Presidente o dal Vice presidente nel caso di assenza del primo.

Il Consiglio può tenere le sue riunioni in audiovideoconferenza o in sola audioconferenza alle seguenti condizioni, cui dovrà essere dato atto nei relativi verbali:

- a) che siano presenti nello stesso luogo il presidente e il segretario della riunione che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi intendere svolta la riunione in detto luogo;
- b) che sia consentito al presidente della riunione di accertare la 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 visionare, ricevere o trasmettere documenti.

Per la validità delle deliberazioni del consiglio è necessaria la presenza della maggioranza degli amministratori in carica e la delibera è assunta a maggioranza assoluta dei presenti, in caso di parità di voti prevale il voto del Presidente, fatta eccezione nell'ipotesi in cui il Consiglio sia composto da due soli membri. Il voto non può in nessun caso essere dato per rappresentanza.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione adottate ai sensi del presente articolo vengono fatte constare dal verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario e, anche se redatto per atto pubblico, dovrà essere trascritto nel libro delle decisioni degli amministratori

È adottata dal Consiglio, in luogo dell'assemblea, la decisione di fusione nei casi e condizioni di cui agli articoli 2505 e 2505 bis del Codice Civile.

Tale decisione deve essere adottata con deliberazione collegiale ai sensi del presente articolo, da far constare mediante verbale redatto per atto pubblico.

Il Consiglio di Amministrazione può delegare le proprie attribuzioni al comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi membri o amministratori delegati, determinando il contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega. Non possono essere delegate le attribuzioni indicate nell'art.2381 del Codice Civile e quelle non delegabili ai sensi di altre leggi vigenti.

Le cariche di presidente e di amministratore delegato sono cumulabili.

### **Metodo della consultazione scritta e del consenso scritto**

**Art. 20.** Nel caso la Società sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione, le decisioni dello stesso, possono anche essere adottate, in alternativa al metodo collegiale, mediante consultazione scritta ovvero sulla base del consenso espresso per iscritto, salvo le materie indicate nell'articolo 2475 ultimo comma del codice civile, per le quali occorre necessariamente la delibera collegiale.

Nel caso in cui si opti per il sistema della consultazione scritta dovrà essere redatto apposito documento, dal quale dovrà risultare con chiarezza:

- l'argomento oggetto della decisione;
- il contenuto e le risultanze della decisione e le eventuali autorizzazioni alla stessa conseguenti;
- l'indicazione degli amministratori consenzienti;
- l'indicazione degli amministratori contrari o astenuti, e su richiesta degli stessi l'indicazione del motivo della loro contrarietà od astensione;
- la sottoscrizione di tutti gli amministratori, sia consenzienti che astenuti che contrari, con la precisazione che la mancata sottoscrizione equivale a voto contrario.

Nel caso si opti per il sistema del consenso espresso per iscritto dovrà essere redatto apposito documento scritto dal quale dovrà risultare con chiarezza:

- l'argomento oggetto della decisione;
- il contenuto e le risultanze della decisione e le eventuali autorizzazioni alla stessa conseguenti.

Copia di tale documento dovrà essere trasmessa a tutti gli amministratori i quali entro i due giorni successivi dovranno trasmettere alla società apposita dichiarazione, sottoscritta in calce alla copia del documento ricevuto, nella quale dovranno esprimere il proprio voto favorevole o contrario ovvero l'astensione, indicando, se ritenuto opportuno, il motivo della loro contrarietà o astensione; la mancanza di dichiarazione degli amministratori entro il termine suddetto equivale a voto contrario.

Le trasmissioni previste nel presente comma potranno avvenire con qualsiasi mezzo e/o sistema di comunicazione che consenta un riscontro della spedizione e del ricevimento, compresi fax e posta elettronica.

Le decisioni del Consiglio di Amministrazione sono prese con il voto favorevole della maggioranza degli Amministratori in carica. Esse dovranno essere trascritte nel libro delle decisioni degli amministratori, in caso di parità di voti prevale il voto del Presidente, fatta eccezione nell'ipotesi in cui il Consiglio sia composto da due soli membri.

Con la maggioranza degli Amministratori, gli stessi possono stabilire di rimettere la decisione su particolari argomenti o su specifiche operazioni a delibera consigliare da adottarsi collegialmente.

### **Poteri e competenze degli amministratori**

**Art. 21.** Qualunque sia il sistema di amministrazione, l'Organo Amministrativo è investito dei più ampi poteri per la gestione dell'impresa sociale e per il compimento di tutte le operazioni necessarie e/o utili ai fini dell'attuazione dell'oggetto sociale, escluse soltanto quelle che la legge e lo statuto riservano ai soci.

Nel caso di nomina di più amministratori che non formino un Consiglio di Amministrazione i poteri di amministrazione potranno essere attribuiti agli stessi, in occasione della loro nomina, sia in via congiunta che disgiunta. In mancanza di qualsiasi precisazione nell'atto di nomina, detti poteri si intenderanno attribuiti agli amministratori in via disgiunta. Nel caso in cui l'amministrazione sia affidata a più Amministratori in via disgiunta tra loro, in caso di opposizione di un amministratore all'operazione che un altro intende compiere, competenti a decidere sull'opposizione sono gli amministratori per teste.

L'Organo Amministrativo può nominare direttori generali, procuratori, institori, per il compimento di particolari atti o attività, determinandone i poteri.

Nel caso di nomina di un Amministratore Unico, ovvero di più Amministratori con poteri disgiunti, a questi spetteranno tutti i poteri e le facoltà del Consiglio di Amministrazione e del suo Presidente.

### **Rappresentanza della società**

**Art. 22.** L'Amministratore Unico ha la rappresentanza della Società.

In caso di nomina del Consiglio di Amministrazione, la rappresentanza 19 della Società spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice-Presidente, se nominato, ed ai singoli Consiglieri delegati, se nominati, nei limiti dei poteri gestori loro conferiti.

Nel caso di nomina di più Amministratori che non formino un Consiglio, la rappresentanza della Società spetta agli stessi:

- in via disgiunta l'uno dall'altro, nelle materie in cui essi possano operare, a seconda di quanto stabilito all'atto della nomina o nel presente Statuto, con metodo disgiuntivo;
- in via congiunta l'uno con gli altri oppure l'uno con taluno degli altri, a seconda di quanto stabilito all'atto della nomina o nel presente Statuto, nelle materie in cui essi possano operare con metodo congiuntivo.

La rappresentanza sociale spetta anche ai direttori generali e ai procuratori nei limiti dei poteri loro attribuiti nell'atto di nomina.

### **Compensi degli amministratori**

**Art. 23.** Agli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio ed un compenso da determinarsi dai soci con decisione valida fino a modifica.

Nel caso di determinazione di un compenso complessivo, il Consiglio stabilisce il modo di riparto tra i suoi membri anno per anno.

Agli Amministratori potrà inoltre spettare l'indennità di fine mandato e all'uopo la società è autorizzata a costituire uno specifico fondo di accantonamento o corrispondente polizza assicurativa.

### **Organo di controllo**

**Art. 24.** Quale organo di controllo, i soci, con decisione da adottarsi ai sensi del precedente articolo 10, possono nominare, alternativamente:

- il Collegio Sindacale, che dovrà essere nominato e che opererà ai sensi del successivo articolo 25, ovvero
- un Revisore, che dovrà essere nominato e opererà ai sensi del successivo articolo 26.

La nomina del Collegio Sindacale è obbligatoria verificandosi le condizioni poste dall'art.2477 del Codice Civile.

### **Composizione e competenze del collegio sindacale**

**Art. 25.** Il Collegio Sindacale si compone di tre membri effettivi e due supplenti. Il Presidente del Collegio è nominato dai soci con la decisione di nomina del Collegio stesso.

Essi restano in carica per tre esercizi e scadono alla data della decisione dei soci relativa alla approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. La cessazione dei sindaci per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il collegio è stato ricostituito. I sindaci sono rieleggibili.

Al Collegio Sindacale si applicano le disposizioni in tema di Società per azioni di cui agli articoli 2397 e seguenti del Codice Civile.

Il Collegio Sindacale ha i doveri e i poteri di cui agli articoli 2403 e 2403 bis del Codice Civile ed inoltre esercita il controllo contabile. In relazione a ciò il Collegio Sindacale dovrà essere integralmente costituito da Revisori Contabili iscritti nel Registro istituito presso il Ministero della Giustizia. Si applicano le disposizioni di cui agli articoli 2406 e 2407 del Codice Civile.

La retribuzione annuale dei sindaci è determinata dai soci all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio in base alle tariffe professionali.

Ogni socio può denunciare i fatti che ritiene censurabili al collegio sindacale, il quale deve tener conto della denuncia nella relazione annuale sul bilancio; se la denuncia è fatta da tanti soci che rappresentino un ventesimo del capitale sociale il collegio sindacale deve indagare senza ritardo sui fatti denunciati e presentare le sue conclusioni ed eventuali proposte all'assemblea.

Si applica la disposizione di cui all'art. 2409 Codice Civile.

### **Revisore contabile**

**Art. 26.** In alternativa al Collegio Sindacale ( salvo che nei casi di nomina obbligatoria del Collegio ai sensi dell'articolo 2477 del Codice Civile) il controllo contabile della Società può essere esercitato da un revisore iscritto nel Registro istituito presso il Ministero della Giustizia.

Non può essere nominato alla carica di revisore e se nominato decade dall'incarico chi si trova nelle condizioni previste dall'art. 2399 Codice Civile.

Il corrispettivo del revisore è determinato dai soci all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del suo ufficio in base alle tariffe professionali.

L'incarico ha la durata di tre esercizi, con scadenza alla data della decisione dei soci di approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico. L'incarico può essere revocato solo per giusta causa e con decisione dei soci, da assumersi con la maggioranza assoluta del capitale sociale. La decisione deve essere approvata con decreto del Tribunale, sentito l'interessato.

Il revisore contabile svolge le funzioni di cui all'art. 2409 ter del Codice Civile. Si applica inoltre la disposizione di cui all'art. 2409 sexies del Codice Civile.

### **Recesso di socio**

**Art. 27.** Il diritto di recesso compete:

- ai soci che non hanno consentito al cambiamento dell'oggetto sociale, al tipo di società mediante trasformazione, alla sua fusione o scissione, al trasferimento della sede sociale all'estero, alla revoca dello stato di liquidazione, alla eliminazione di una o più cause di recesso previste dal presente atto costitutivo, all'aumento del capitale sociale mediante offerta di quote di nuova emissione a terzi; - ai soci che non hanno consentito al compimento di operazioni che comportano una sostanziale modificazione dell'oggetto della società o una rilevante modificazione dei diritti attribuiti ai soci;

- in tutti gli altri casi previsti dalla legge o dal presente Statuto.

- introduzione di vincoli alla circolazione delle partecipazioni.

L'intenzione del socio di esercitare il diritto di recesso, nei casi sopra previsti, dovrà essere comunicata all'organo amministrativo mediante qualsiasi mezzo idoneo ad assicurare la prova dell'avvenuto ricevimento, che dovrà pervenire alla società entro 15 giorni dalla iscrizione nel registro delle imprese della delibera che legittima il diritto di recesso; se il fatto che legittima il diritto di recesso è diverso da una deliberazione da iscriverne nel registro delle imprese esso è esercitato entro 30 giorni dalla sua conoscenza da parte del socio.

L'Organo Amministrativo è tenuto a comunicare ai soci i fatti che possono dare luogo all'esercizio del recesso entro quindici giorni dalla data in cui ne è venuto esso stesso a conoscenza.

Il diritto di recesso può essere esercitato solo per l'intera partecipazione.

Le partecipazioni del recedente non possono essere cedute se non agli altri soci o ad un terzo concordemente individuato dai soci medesimi ai sensi del successivo articolo 28.

Il recesso non può essere esercitato e, se esercitato, è privo di efficacia, se la società revoca la delibera e/o la decisione che lo legittima, ovvero se l'assemblea dei soci delibera lo scioglimento della società.

Nel caso di quote intestate a Società Fiduciarie, esercenti l'attività ai sensi della Legge 23 novembre 1939 n. 1966 e successive integrazioni e modificazioni, il diritto di recesso può essere esercitato anche solo per parte di esse, in esecuzione di istruzioni provenienti da differenti fiduciari.

Nel caso di esercizio del diritto di recesso relativo a quote intestate a società fiduciaria operante ai sensi della Legge 1966/1939 e successive modificazioni ed integrazioni questa ultima ha comunque la facoltà di reintestare le quote al/i proprio/i mandante/i, anche solo per parte della partecipazione intestata.

### **Determinazione del valore della partecipazione del recedente**

**Art. 28.** I soci che recedono dalla società hanno diritto di ottenere il rimborso della propria partecipazione in proporzione del patrimonio sociale.

Esso a tal fine è determinato dagli amministratori tenendo conto dell'eventuale suo valore di mercato al momento della dichiarazione di recesso e in particolare tenendo conto della situazione patrimoniale della società, della sua redditività, del valore dei beni materiali ed immateriali da essa posseduti, della sua posizione nel mercato e di ogni altra circostanza e condizione che viene normalmente tenuta in considerazione ai fini della determinazione del valore di partecipazioni societarie. In caso di disaccordo la determinazione è compiuta tramite relazione giurata di un esperto nominato dal presidente del tribunale su istanza della parte più diligente; si applica in tal caso il primo comma dell'articolo 1349 Codice Civile.

Il rimborso delle partecipazioni per cui è stato esercitato il diritto di recesso deve essere eseguito entro e non oltre 180 giorni dalla comunicazione del medesimo fatta alla società.

Esso può avvenire anche mediante acquisto da parte degli altri soci proporzionalmente alle loro partecipazioni oppure da parte di un terzo concordemente individuato dai soci medesimi. In tale caso l'Organo Amministrativo deve offrire a tutti i soci, senza indugio, l'acquisto della partecipazione del recedente.

Qualora l'acquisto da parte dei soci o di terzo da essi individuato non avvenga, il rimborso è effettuato utilizzando riserve disponibili o in mancanza corrispondentemente riducendo il capitale sociale. In quest'ultimo caso si applica l'art. 2482 Codice Civile.

Tuttavia se a seguito del rimborso della quota del socio receduto da parte della Società, il capitale nominale si dovesse ridurre al di sotto del minimo legale, l'Organo Amministrativo dovrà senza indugio convocare in assemblea i soci superstiti

al fine di consentire loro di provvedere, in proporzione alle rispettive quote di partecipazione, ai conferimenti necessari al fine di ricostituire il capitale a importo non inferiore al minimo legale ovvero di provvedere alla trasformazione o allo scioglimento della società.

### **Esclusione del socio**

**Art. 29.** Con decisione da assumersi in assemblea con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino il 51% (cinquantuno per cento) del capitale sociale, può essere escluso per giusta causa il socio che:

- essendosi obbligato alla prestazione di opera o di servizi a titolo di conferimento, non sia più in grado di adempiere agli obblighi assunti; -sia stato dichiarato interdetto o inabilitato, con decisione definitiva; -sia sottoposto a procedure concorsuali.

L'esclusione deve essere approvata dai soci con delibera da adottarsi esclusivamente con il metodo assembleare. Per la valida costituzione dell'assemblea e per il calcolo della maggioranza richiesta non si tiene conto della partecipazione del socio della cui esclusione si tratta, il quale ha comunque il diritto di intervento all'assemblea.

Si applicano alla esclusione del socio le disposizioni in tema di liquidazione del socio recedente di cui all'art. 28 precedente, restando esclusa la possibilità di liquidazione mediante riduzione del capitale sociale.

Nel caso in cui non si possa procedere alla liquidazione con le modalità sopra previste, la decisione di esclusione è definitivamente inefficace.

La deliberazione di esclusione deve essere notificata al socio escluso e l'esclusione avrà effetto decorsi 30 giorni dalla notifica suddetta a mezzo racc. con avviso di ricevimento. Entro questo termine il socio escluso può fare opposizione davanti al tribunale competente per territorio. Se la società si compone di due soli soci l'esclusione di uno di essi è pronunciata dal tribunale su domanda dell'altro.

### **Esercizi sociali, Bilancio e utili**

**Art. 30.** Gli esercizi sociali si chiudono al 31 (trentuno) dicembre di ogni anno.

Il primo esercizio sociale si chiuderà il 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemiladieci).

Alla chiusura di ciascun esercizio sociale l'Organo Amministrativo provvede alla compilazione del bilancio di esercizio e alle conseguenti formalità rispettando le vigenti norme di legge.

Il bilancio deve essere approvato dai soci con decisione da adottarsi ai sensi del precedente articolo 10 entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, salva la possibilità di un maggior termine nei limiti ed alle condizioni previsti dal secondo comma dell'articolo 2364 del Codice Civile: in quest'ultimo caso, peraltro, gli amministratori devono segnalare nella loro relazione (o nella nota integrativa nel caso di bilancio redatto in forma abbreviata) le ragioni della dilazione.

Dagli utili netti risultanti dal bilancio deve essere dedotta una somma corrispondente al 5% da destinare alla riserva legale finché questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale. La decisione dei soci che approva il bilancio decide sulla distribuzione degli utili. Possono essere distribuiti esclusivamente gli utili realmente conseguiti e risultanti dal bilancio regolarmente approvato, fatta deduzione della quota destinata a riserva legale.

Se si verifica una perdita del capitale sociale, non può farsi luogo a distribuzione degli utili fino a che il capitale non sia reintegrato o ridotto in misura proporzionale. Non è consentita la distribuzione di acconti sugli utili.

### **Scioglimento e liquidazione**

**Art. 31.** Lo scioglimento volontario della Società è deliberato dall'assemblea dei soci con le maggioranze previste per la modifica del presente atto costitutivo.

In questo caso, nonché verificandosi una delle altre cause di scioglimento previste dall'art. 2484 del Codice Civile, ovvero da altre disposizioni di legge o del presente atto costitutivo, l'assemblea dei soci, con apposita deliberazione da adottarsi sempre con le maggioranze previste per la modifica del presente atto costitutivo, stabilisce:

- il numero dei liquidatori e le regole di funzionamento del collegio in caso di pluralità di liquidatori;
- la nomina dei liquidatori, con indicazione di quelli cui spetta la rappresentanza della società;
- i criteri in base ai quali deve svolgersi la liquidazione;
- i poteri dei liquidatori;
- in mancanza di alcuna disposizione in ordine ai poteri dei liquidatori si applica la disposizione dell'art. 2489 codice civile.

La Società può in ogni momento revocare lo stato di liquidazione, se del caso previa eliminazione della causa di scioglimento, con deliberazione dell'assemblea presa con le maggioranze richieste per le modificazioni del presente atto costitutivo. Al socio dissenziente spetta il diritto di recesso. Per gli effetti della revoca si applica l'art. 2487 ter codice civile.

Le disposizioni sulle decisioni dei soci, sulle assemblee e sugli organi amministrativi e di controllo si applicano, in quanto compatibili, anche durante la liquidazione.

Al termine della liquidazione, i liquidatori devono redigere il bilancio finale di liquidazione e proporre ai soci il piano di riparto. Il bilancio finale di liquidazione deve essere comunicato ai soci a cura del liquidatore entro cinque giorni dall'avvenuto deposito presso l'ufficio del registro delle imprese.

Si applicano tutte le altre disposizioni di cui al titolo V capo VIII del libro V del Codice Civile.

### **Titoli di debito**

**Art. 32.** La Società può emettere titoli di debito, nominativi o al portatore, con deliberazione dell'assemblea dei soci presa con le maggioranze necessarie per la modifica del presente atto costitutivo.

I titoli di debito possono essere sottoscritti soltanto da investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali. In caso di successiva circolazione dei titoli si applica l'art. 2483, comma 2. La delibera di emissione dei titoli deve prevedere le condizioni del prestito e le modalità di rimborso e deve essere iscritta a cura dell'organo amministrativo presso il registro delle imprese. Può altresì prevedere che, previo consenso della maggioranza dei possessori dei titoli, la società possa modificare tali condizioni e modalità. I titoli di debito non potranno essere imputati a capitale.

### **Clausola compromissoria**

**Art. 33.** Qualunque controversia (fatta eccezione per quelle nelle quali la Legge richiede l'intervento obbligatorio del Pubblico Ministero) sorga fra i soci o fra i soci e la Società, l'Organo Amministrativo e l'Organo di liquidazione o i membri di tali organi, ancorché solo fra alcuni di tali soggetti od organi, in dipendenza di affari sociali e della interpretazione o esecuzione del presente Statuto e che possa formare oggetto di compromesso, è deferita al giudizio di un arbitro che giudica ritualmente e secondo diritto.

L'Arbitro è nominato dal Presidente del Tribunale ove la Società ha la sua sede legale.

Nell'ipotesi di intestazioni fiduciarie delle partecipazioni sociali in capo a società fiduciarie operanti ai sensi della Legge 23 novembre 1939 n. 1966 e successive modificazioni ed integrazioni, i Soci prendono atto che l'esercizio dei diritti sociali da parte della società fiduciaria avviene per conto e nell'esclusivo interesse del fiduciante effettivo proprietario della partecipazione; pertanto si impegnano, nelle controversie relative ai rapporti societari, a consentire l'estromissione della fiduciaria ai sensi dell'articolo 111 c.p.c. ed a proseguire il processo nei confronti del fiduciante medesimo, qualora la fiduciaria eserciti la facoltà alla stessa attribuita di rinunciare all'incarico fiduciario, reintestando al/i fiduciante/i la partecipazione.

### **Forum competente**

**Art. 34.** Per qualunque controversia sorga in dipendenza di affari sociali e della interpretazione o esecuzione del presente Statuto e che non sia sottoponibile ad arbitrato è competente il foro del luogo ove la Società ha la propria sede legale.

### **Disposizioni generali**

**Art. 35.** Le disposizioni del presente Statuto si applicano anche nel caso in cui la società abbia un unico socio, se ed in quanto non presuppongono necessariamente una pluralità di soci e se ed in quanto compatibili con le vigenti norme di legge in tema di società unipersonale.

Per quanto non previsto nel presente Statuto valgono le norme di legge in materia di società a responsabilità limitata.

## **Titolo Secondo Nomina organo amministrativo**

Si conviene che per ora l'Amministrazione della qui costituita Società venga affidata ad un Amministratore Unico, che rimarrà in carica fino a dimissioni o revoca.

Viene nominato Amministratore Unico il Signor GIUSEPPE TESTA, il quale dichiara di accettare la carica conferitagli e chiede l'iscrizione della sua nomina nel Registro delle Imprese, dichiarando che a suo carico non sussiste alcuna delle cause di ineleggibilità o di decadenza; delega ad espletare l'adempimento il Notaio rogante.

### **Titolo terzo Varie**

I comparenti delegano il Signor GIUSEPPE TESTA a curare le pratiche occorrenti per la legale costituzione della Società e per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese."

#### *Dixieme résolution*

L'assemblée décide de conférer à Monsieur Giuseppe TESTA, prénommé, tous pouvoirs en vue de l'exécution matérielle de ce qui a été délibéré supra. En particulier elle lui donne mandat de procéder au dépôt auprès d'un notaire italien, de l'ensemble des documents requis à cet effet, dûment légalisés et munis de l'apostille de La Haye le cas échéant, ainsi que la faculté d'y apporter toute modification requise par les autorités compétentes en vue de l'inscription de la présente au registre des firmes italien, avec consentement exprès à ce que ladite inscription se fasse également en plusieurs actes.

#### *Déclarations en langue italienne pour les autorités italiennes:*

I comparenti dichiarano:

di dare atto che l'odierna deliberazione adottata all'unanimità in conformità all'art. 67.1 del Codice delle società commerciali (Legge 10 agosto 1915) del Granducato di Lussemburgo determina la perdita della nazionalità lussemburghese e



l'acquisto della nazionalità italiana senza scioglimento e ricostituzione, ma con assoluta continuità della personalità giuridica conformemente all'espressa volontà della società stessa e nel rispetto dell'art. 25 della legge italiana 31 maggio 1995 n. 218 (riforma del sistema italiano di D.I.P.).

*Frais*

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

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

Dont procès-verbal, passé à Junglinster, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: Jeff FELLER, Bob PLEIN, Alain THILL, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 20 avril 2011. Relation GRE/2011/1582. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Junglinster, le 27 avril 2011.

Référence de publication: 2011062930/742.

(110070405) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Lobistic S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 114.271.

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 03 juin 2011.

Pour: LOBISTIC S.A.

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Mireille WAGNER / Cindy SZABO

Référence de publication: 2011078296/15.

(110086504) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**LOTOS S.A., Privatvermögensverwaltungsgesellschaft ("SPF"), Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-5619 Mondorf-les-Bains, 45, rue John Gruen.

R.C.S. Luxembourg B 66.498.

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

Référence de publication: 2011078297/10.

(110086502) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**LSFC Capital S.à r.l., Société à responsabilité limitée (en liquidation).**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 90.196.

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 27 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011078298/10.

(110086978) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Lynckx Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 129.724.

Le Bilan au 31 DECEMBRE 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.

Signature.

Référence de publication: 2011078299/10.

(110086693) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Lynckx Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 129.724.

Le Bilan au 31 DECEMBRE 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.

Signature.

Référence de publication: 2011078300/10.

(110086697) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Mindoro S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1610 Luxembourg, 42-44, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 103.839.

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.

Extrait sincère et conforme

MINDORO S.A.

Référence de publication: 2011077889/11.

(110086514) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Fotex Holding, Société Européenne.**

Siège social: L-8308 Capellen, 75, Parc d'Activités.

R.C.S. Luxembourg B 146.938.

Les comptes annuels au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011078247/9.

(110086923) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Future L Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 147.390.

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.

Future L Investment S.à r.l.

Christelle Rétif / Pierre Stemper

Gérant / Gérant

Référence de publication: 2011078249/12.

(110086716) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Fontaine-Calpe Holding, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R.C.S. Luxembourg B 62.781.

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: 2011078251/10.

(110086473) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Lynckx Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 129.724.

Le Bilan au 31 DECEMBRE 2007 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.

Signature.

Référence de publication: 2011078301/10.

(110086701) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 73.081.

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 6 juin 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011078302/10.

(110087069) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Matterhorn Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 89.445.

Le Rapport Annuel Révisé au 31 décembre 2010 et la distribution du dividende, relatifs à l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 avril 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2011.

Katie AGNES / Fabienne WALTZING  
*Mandataire Principale / Mandataire Principale*

Référence de publication: 2011077884/13.

(110086561) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Pangaea One Acquisition Holdings XI S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 145.386.

Les comptes annuels rectifiés au 31 décembre 2009 (rectificatif des comptes déposés le 24 mai 2011 sous la référence L110080197) 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.

Pangaea One Acquisition Holdings XI S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2011074187/13.

(110082095) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2011.

---

**MCS Diffusion S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5550 Remich, 53, rue de Macher.

R.C.S. Luxembourg B 153.161.

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

Référence de publication: 2011077885/9.

(110086344) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

**Méditerranée S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 128.752.

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

Signatures.

Référence de publication: 2011077886/10.

(110086792) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

**INSIDE group, Société Anonyme,  
(anc. Concept Store S.A.).**

Siège social: L-4149 Esch-sur-Alzette, Zone Industrielle Um Monkeler.

R.C.S. Luxembourg B 28.822.

L'an deux mille onze, le vingt-trois mai.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "CONCEPT STORE S.A.", avec siège social à L-4149 Esch-sur-Alzette, Zone Industrielle "Um Monkeler", constituée suivant acte reçu par Maître Léon Thomas dit Tom METZLER, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, en date du 30 août 1988, publié au Mémorial C de 1988 à la page 14677, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 28822.

La séance est ouverte à 15.00 heures, sous la présidence de Monsieur Jan-Peter dit Jan SELIGSON, indépendant, demeurant à L-1363 Howald, 3 rue du Couvent.

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

Le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les CENT (100) actions d'une valeur nominale de SIX CENTS EUROS (EUR 600.-), représentant l'intégralité du capital social de SOIXANTE MILLE EUROS (EUR 60.000.-), sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut ainsi délibérer et décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée présents ou représentés ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour. Resteront pareillement annexées aux présentes la liste de présence, ainsi que les procurations émanant des actionnaires représentés, lesquelles, après avoir été signées "ne varietur" par les membres du bureau et le notaire instrumentant, seront soumises avec ledit acte aux formalités de l'enregistrement.

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

- 1.- Changement de la dénomination sociale et modification subséquente de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.
- 2.- Divers.

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

*Résolution unique*

L'assemblée générale décide de changer la dénomination sociale en "INSIDE" et de modifier en conséquence le premier article des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

" **Art. 1<sup>er</sup>** . La société prend la dénomination de "INSIDE group"."

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

*Frais*

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

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

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

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

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 24 mai 2011. Relation: EAC/2011/6825. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Releveur (signé): p. Tania THOMA.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Esch-sur-Alzette, le 24 mai 2011.

Référence de publication: 2011074003/48.

(110082132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2011.

---

**Metinvest Equity S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.

R.C.S. Luxembourg B 102.577.

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: 2011077888/10.

(110086526) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**M-Square Management S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 111.507.

Le Bilan au 31 DECEMBRE 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.

Signature.

Référence de publication: 2011078303/10.

(110086684) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**M-Square Management S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 111.507.

Le Bilan au 31 DECEMBRE 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.

Signature.

Référence de publication: 2011078304/10.

(110086686) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 91.002.

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.

MANIVAL S.A. SPF

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011077879/12.

(110086505) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 142.937.

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: 2011077880/10.

(110087019) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Mangrove Investment Holding SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.  
R.C.S. Luxembourg B 110.623.

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 la société*

Signature

Référence de publication: 2011077883/11.

(110086905) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**M-Square Management S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 111.507.

Le Bilan au 31 DECEMBRE 2007 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.

Signature.

Référence de publication: 2011078305/10.

(110086689) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Maroquinerie du Centre Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3590 Dudelange, 35, place de l'Hôtel de Ville.  
R.C.S. Luxembourg B 78.035.

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.

Signature.

Référence de publication: 2011078309/10.

(110086620) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

**Monmirin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 104.743.

Le Bilan et l'affectation du résultat au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

MONMIRIN S.A.

Equity Trust Co. (Luxembourg) S.A.

Signatures

*Agent domiciliataire*

Référence de publication: 2011078314/14.

(110087074) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.



**Maroquinerie du Centre Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3590 Dudelange, 35, place de l'Hôtel de Ville.  
R.C.S. Luxembourg B 78.035.

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: 2011078310/10.

(110086621) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

**Getronics Belgium S.A., Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-2529 Luxembourg, 15, rue des Scillas.  
R.C.S. Luxembourg B 50.820.

Les comptes annuels de la société de droit étranger 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 27 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011078315/11.

(110086436) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

**Pianos International Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1611 Luxembourg, 57, avenue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 146.654.

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 31 mai 2011.

Optio Expert-Comptable et Fiscal S.à r.l.

57, avenue de la Gare

B.P. 874 - L-2018 LUXEMBOURG

Signature

Référence de publication: 2011078325/15.

(110086412) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

**BOA Luxembourg Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1246 Luxembourg, 2, rue Albert Borschette.  
R.C.S. Luxembourg B 155.266.

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

Before Maître Jean-Joseph WAGNER, notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of "BOA Luxembourg Investment S.à r.l.", a société à responsabilité limitée, incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, registered with the Luxembourg registre de commerce et des sociétés under number B 155.266, having an issued share capital of 185,000.- Euro (the "Company"), incorporated on 20 August 2010 by deed of Maître Jean-Joseph Wagner, prenamed, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") number 2.196, page 105.312 on 15 October 2010. The articles of association of the Company have been amended for the last time on 26<sup>th</sup> October 2010 by deed of Maître Jean-Joseph Wagner, prenamed, published in the Mémorial number 2.753, page 132.100 on 15 December 2010.

The meeting was presided by Maître Elisabeth Adam, maître en droit, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary Maître Thierry Kauffman, maître en droit, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Maître Michel Nickels, maître en droit, residing in Luxembourg.

The bureau having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

(A) The shareholders represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list signed by the proxyholder, the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list, as well as the

proxies of the represented shareholders, initialed by the bureau and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be registered therewith.

(B) It results from the attendance list that all shareholders and all seventeen thousand (17,000) class A ordinary shares, seventeen thousand (17,000) class B ordinary shares, seventeen thousand (17,000) class C ordinary shares, seventeen thousand (17,000) class D ordinary shares, seventeen thousand (17,000) class E ordinary shares and one hundred thousand (100,000) class preferred shares in issue were represented at the present meeting so that the meeting is validly constituted and may validly decide on all items of the agenda.

#### *Agenda*

(A) Increase of the issued share capital of the Company by an amount of fifteen thousand Euro (€ 15,000.-) so as to bring it from its current amount of one hundred eighty-five thousand Euro (€ 185,000.-) to two hundred thousand Euro (€ 200,000.-) by the issue of

- 3,000 class A ordinary shares;
- 3,000 class B ordinary shares;
- 3,000 class C ordinary shares;
- 3,000 class D ordinary shares; and
- 3,000 class E ordinary shares;

each of a nominal value of one Euro (€ 1.-), for a total subscription price of one million five hundred thousand Euro (€ 1,500,000.-); subscription to all the fifteen thousand (15,000) new shares by BOA Luxembourg Holding (Cayman) Limited, an exempted company incorporated in the Cayman Islands with limited liability having its registered office at c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309 Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104 Cayman Islands (the "Subscriber"); payment of the subscription price in cash; allocation of the nominal value of the new shares to the share capital and of the remainder being one million four hundred eighty-five thousand Euro (€ 1,485,000.-) to the freely distributable share premium;

(B) Amendment of the articles of association of the Company as follows:

(i) amendment of Article 5 (Share Capital) so as to read as follows:

"The issued Share capital of the Company is set at two hundred thousand Euro (€ 200,000) represented by a total of two hundred thousand (200,000) Shares, divided into:

- twenty thousand (20,000) Class A Ordinary Shares,
  - twenty thousand (20,000) Class B Ordinary Shares,
  - twenty thousand (20,000) Class C Ordinary Shares,
  - twenty thousand (20,000) Class D Ordinary Shares,
  - twenty thousand (20,000) Class E Ordinary Shares, and
  - one hundred thousand (100,000) Class Preferred Shares,
- each of a nominal value of one Euro (1.-);

(ii) insertion of a new Article 9 (Transfer of Shares) so as to read as follows:

**9.1.** "Except as provided for by mandatory provisions of law, any Transfer restrictions set out in the present Articles may be waived by Shareholders representing at least 75% of the Shares issued in the Company.

**9.2.** Except as otherwise specifically set out in these Articles, any Transfer of Shares (between Shareholders or to persons other than the Shareholders (the "non-Shareholders")) shall always be subject to, and will be effective and recognised by the Company only if realised in compliance with, the provisions set out in these Articles or in any applicable Management Participation Agreement (if any). Any recognition or inscription of a Transfer of Shares will be subject to compliance with the provisions set out in the present Articles or in any applicable Management Participation Agreement (if any).

**9.3.** Transfers of Shares to non-Shareholders shall be subject to the approval of the Shareholders representing at least 75% (three-quarters) of the share capital of the Company.

**9.4.** Any Transfer of Shares shall, in addition to the provisions set out in the present Articles of Association be subject to the Transferee in each case, in the event a Management Participation Agreement exists at that time, becoming a party to such agreement or arrangement unless otherwise expressly approved by BOA Holding.

**9.5.** Save with prior consent of BOA Holding and save for Transfers of Shares permitted to be registered in accordance with any applicable Management Participation Agreement (if any) (subject always of the requirements of applicable law), no Shareholder (save for AEA Investors) and for the avoidance of doubt, no Beneficial Holder shall: (i) grant, declare, create or dispose of any Shares or deal in any other manner with the legal title to, or the beneficial ownership (including the creation of a sub-participation) of, any Shares or create or permit to exist any Security Interest over any Shares.

**9.6.** Any attempted Transfer, renouncement or creation of interest (including the creation of Security Interest) in violation of the present Articles shall be null and void and shall not be recognised by the Company. Any attempted Transfer,

renouncement or creation of interest (including Security Interest) in violation of the present Articles shall trigger such consequences as may be set forth in a Management Participation Agreement (if any).

**9.7. Tag along, Drag along.** The Shares, and for the avoidance of doubt any interest therein (including beneficial ownership) will be subject to such tag and or drag along rights as may be set forth in any Management Participation Agreement.”

(iii) amendment of Article 17 (Definitions) so as to read as follows:

Adjustment Date	means the date that is twelve months after the Entitlement Date of the relevant Preferred Share and then each anniversary thereof
AEA Fund	AEA Europe Fund L.P., an investment fund based on the Cayman Islands and advised by AEA Investors L.P.
AEA Investors	means BOA Holding and AEA Fund and any other member of the Investor Group of the Initial AEA Investors to whom Shares have been Transferred
Articles	means the present articles of incorporation of the Company
Available Amount	Means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) increased by (i) any freely distributable share premium and other freely distributable reserves and (ii) as the case may be by the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Ordinary Class to be cancelled but reduced by (i) any losses (included carried forward losses) and (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles, each time as set out in the relevant Interim Accounts (without for the avoidance of doubt, any double counting) so that: $AA = (NP + P + CR) - (L + LR)$ Whereby: AA= Available Amount NP= net profits (including carried forward profits) P= any freely distributable share premium and other freely distributable reserves CR = the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Ordinary Class to be cancelled L= losses (including carried forward losses) LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles
Beneficial Holder	means a person for which the Trustee holds Shares on trust
BOA Holding	means BOA Luxembourg Holding S.à.r.l., a Luxembourg limited liability company (société à responsabilité limitée), registered with the Luxembourg registre de commerce et des sociétés under RCS Luxembourg B155216, with its business address at 2 rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
Board of Manager	means the board of managers (conseil de gérance) of the Company (if there is more than one managers and otherwise the sole manager)
Cancellation Value Per Share	means the amount determined pursuant to article 6
Class A Interim 2010 Accounts	Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class A Ordinary Shares.
Class A Ordinary	means the ordinary class A of shares
Class B Interim 2011 Accounts	Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class B Ordinary Shares.
Class B Ordinary	means the ordinary class B of shares
Class C Interim 2012 Accounts	Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class C Ordinary Shares.
Class C Ordinary	means the ordinary class C of shares
Class D Interim 2013 Accounts	Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class D Ordinary Shares.
Class D Ordinary	means the ordinary class D of shares
Class E Interim 2014 Accounts	Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class E Ordinary Shares.
Class E Ordinary	means the ordinary class E of shares
Class Period	Means the Class A Period, Class B Period, Class C Period, Class D Period and Class E Period.
Class Preferred	means the class of preferred shares of the Company
Entitlement Date	means the date of issue of the relevant Preferred Share

General Meeting	means the general meeting of Shareholders of the Company (or as the case may be to the extent permitted by law, written resolution of the Shareholders)
Group	means the Company and its subsidiaries from time to time
Initial AEA Investors	means BOA Holding and AEA Fund
Interim Account Date	Means the date no earlier than eight (8) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant Ordinary Class, provided that such date may not be later than the last day of the third month after the first year end following the start date of the relevant period (it being understood that if no Interim Accounts are prepared, the relevant Interim Accounts Date shall be deemed to be the last day of the third month after the first year end following the start date of the relevant Period).
Interim Accounts	Means the interim accounts of the Company as at the relevant Interim Account Date.
Investor	means any person signing a Deed of Adherence as an Investor
Management Participation	Management means a shareholders' or a like arrangement or agreement (if any) which may exist from time to time between all or some of the Shareholders of the Company and the Company or notified to the Company (providing always that BOA Holding is a party thereto).
Agreement	
Manager	means a manager (gérant) of the Company
Ordinary Class	means any of Class A Ordinary, Class B Ordinary, Class C Ordinary, Class D Ordinary and Class E Ordinary (in issue) (and "Ordinary Classes" means all such Classes)
Ordinary Shares	means the shares of the Ordinary Classes (or any thereof)
Preferred Adjusted Value	means for each Preferred Share, its Preferred Subscription Price increased on each Adjustment Date of Preferred Share by the amount of the cumulative distribution rights of such Preferred Share in respect of the previous years which accumulated but have not been declared and/or paid
Preferred Rate	means 8% per annum
Preferred Shares or Class	means the Shares of the Preferred Class
Preferred Shares	
Preferred Subscription Price	means the subscription price of the relevant Preferred Shares at the time of subscription (increased as the case may be by the relevant pro rata portion of any contribution to reserves and relating to Preferred Shares)
Security Interest	means any mortgage, charge, pledge, lien (other than a lien arising by operation of law), right of set off, encumbrance or other security interest whatsoever, however created or arising.
Shareholder	means a holder of Shares of the Company
Shares	means all the shares in issue on the Company regardless of Class
Total Cancellation Amount	means the amount determined pursuant to article 6
Transfer	includes any sale, transfer or any other disposition (including by way of mortgage, charge, pledge, encumbrance or other security interest (including any voting right attached to it)) whether or not by the relevant holder, for consideration, by operation of law or effected by an instrument in writing, of Shares or any interest therein or beneficial ownership thereof, and "Transferred" shall have a corresponding meaning.
Transferee	means the person to whom Shares are being Transferred.
(iv) subsequent renumbering of the articles of association of the Company.	

After the foregoing was approved by the general meeting, the following resolution was passed by unanimous decision:

*Sole resolution*

The meeting resolved to increase the issued share capital of the Company by an amount of fifteen thousand Euro (€ 15,000.-) so as to bring it from its current amount of one hundred eighty-five thousand Euro (€ 185,000.-) to two hundred thousand Euro (€ 200,000.-) by the issue of

- three thousand (3,000) class A ordinary shares;
- three thousand (3,000) class B ordinary shares;
- three thousand (3,000) class C ordinary shares;
- three thousand (3,000) class D ordinary shares; and
- three thousand (3,000) class E ordinary shares;

each with a nominal value of one Euro (€ 1.-) for a total subscription price of one million five hundred thousand Euro (€ 1,500,000.-).

There appeared the Subscriber set forth below, represented by Me Thierry Kauffman, prenamed, pursuant to a proxy dated 12th January 2010 (a copy of which shall remain with the present deed to be registered therewith) who subscribed to all the new shares so issued and paid the total aggregate subscription price of one million five hundred thousand Euro (€ 1,500,000) in cash.

Further thereto the new shares were issued fully paid, the share capital of the Company increased to two hundred thousand Euro (€ 200,000.-), and the meeting resolved to allocate an amount equal to the nominal value to the newly issued shares to the share capital and the remainder being one million four hundred eighty-five thousand Euro (€ 1,485,000.-) to the freely distributable share premium.

Evidence of the payment of the total aggregate subscription price was shown to the undersigned notary.

The meeting then resolved to amend the articles of association of the Company so as to read as set out in the agenda and to correspondingly renumber the articles following the insertion of a new article 9.

There being no further item on the agenda, the meeting was closed.

#### *Expenses*

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company are estimated at three thousand Euro.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at the request of the parties hereto, these minutes are drafted in English, followed by a French translation; at the request of the same appearing parties in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

Done in Luxembourg on the day before mentioned.

After reading these minutes, the appearing parties signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille onze, le vingt-septième jour du mois de janvier.

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

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire des associés de «BOA Luxembourg Investment S.à r.l.», une société à responsabilité limitée établie en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg ayant son siège social au 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 155.266 et dont le capital social émis s'élève à 185.000 euros (la «Société»), établie le 20 août 2010 suivant acte de Maître Jean-Joseph Wagner, précité, publié au Mémorial numéro 2.196 page 105.312 le 15 octobre 2010. Les statuts coordonnés de la Société ont été modifiés le 26 octobre 2010 suivant acte de Maître Jean-Joseph Wagner, précité, publié au Mémorial numéro 2.753 page 132.100 le 15 décembre 2010.

L'assemblée était présidée par Maître Elisabeth Adam, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Le président a nommé en tant que secrétaire Maître Thierry Kauffman, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée a élu en tant que scrutateur Maître Michel Nickels, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant été constitué, le président a déclaré et demandé au notaire d'acter ce qui suit:

(A) Les associés représentés et le nombre de parts sociales qu'ils détiennent sont indiqués sur la liste de présence signée par le mandataire, le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire précité. Ladite liste ainsi que les procurations des associés représentés paraphées par le bureau et le notaire précité, resteront annexées au présent acte pour être soumises ensemble avec lui à l'enregistrement.

(B) Il résulte de la liste de présence que tous les associés et l'intégralité des dix-sept mille (17.000) parts sociales ordinaires de classe A, dix-sept mille (17.000) parts sociales ordinaires de classe B, dix-sept mille (17.000) parts sociales ordinaires de classe C, dix-sept mille (17.000) parts sociales ordinaires de classe D, dix-sept mille (17.000) parts sociales ordinaires de classe E et cent mille (100.000) parts sociales préférentielles émises étaient représentées à la présente assemblée afin que cette dernière soit valablement constituée et qu'elle puisse valablement prendre des décisions sur tous les points figurant à l'ordre du jour.

#### *Ordre du jour*

(A) Augmentation du capital social émis de la Société d'un montant de quinze mille euros (EUR 15.000) de sorte à le porter de son montant actuel de cent quatre-vingt-cinq mille euros (EUR 185.000) à deux cent mille euros (EUR 200.000) en émettant:

3.000 parts sociales ordinaires de classe A;

3.000 parts sociales ordinaires de classe B;

3.000 parts sociales ordinaires de classe C;

3.000 parts sociales ordinaires de classe D; et

3.000 parts sociales ordinaires de classe E;

ayant chacune une valeur nominative d'un euro (EUR 1.-) pour un prix total de souscription d'un million cinq cent mille euros (EUR 1.500.000); souscription à l'intégralité des quinze mille (15,000) nouvelles parts sociales par BOA Lu-

xembourg Holding (Cayman) Limited, une société à responsabilité limitée établie aux Iles Cayman avec adresse au c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309 Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104 Iles Caïmans (le «Souscripteur»); paiement du prix de souscription en espèces; allocation de la valeur nominative des nouvelles parts sociales au capital social et le reste, s'élevant à un million quatre cent quatre-vingt-cinq mille euros (EUR 1.485.000) à la prime d'émission librement distribuable;

(B) Modification des statuts coordonnés de la Société comme suit:

(i) modification de l'article 5 (capital social) pour qu'il ait la teneur suivante:

«Le capital social émis de la Société est fixé à deux cent mille euros (EUR 200.000) représentés par un total de deux cent mille parts sociales (200.000) divisées en:

vingt mille (20.000) parts sociales ordinaires de classe A,  
vingt mille (20.000) parts sociales ordinaires de classe B,  
vingt mille (20.000) parts sociales ordinaires de classe C,  
vingt mille (20.000) parts sociales ordinaires de classe D,  
vingt mille (20.000) parts sociales ordinaires de classe E, et  
cent mille (100.000) parts sociales de classe préférentielle,  
ayant chacune une valeur nominative d'un euro (EUR 1,-);

(ii) insertion d'un nouvel Article 9 (transfert de parts sociales) qui aura la teneur suivante:

**9.1.** «A l'exception de ce que les dispositions obligatoires de la loi en disposent, les associés représentant au moins 75% des parts sociales émises dans la Société peuvent renoncer à toute restriction de Transfert énoncée dans les présents Statuts.

**9.2.** A l'exception de ce qui est spécifiquement énoncé dans les présents Statuts, tout Transfert de parts sociales (entre associés ou à des personnes autres que les associés (les «Non-associés»)) sera toujours soumis à, et sera effectif et reconnu par la Société sous réserve qu'il soit effectué conformément aux dispositions visées dans les présents Statuts ou dans tout Management Participation Agreement applicable (s'il y en a). Toute reconnaissance ou inscription d'un Transfert de parts sociales devra être conforme aux dispositions énoncées dans les présents Statuts ou dans un Management Participation Agreement applicable quelconque (s'il y en a).

**9.3.** Les transferts de Parts sociales aux Non-associés devront être soumis à l'approbation des Associés représentant au moins 75% (trois-quarts) du capital social de la Société.

**9.4.** Tout Transfert de Parts sociales devra, conformément aux dispositions énoncées dans les présents Statuts Coordonnés, s'accompagner d'une adhésion du Cessionnaire ou d'un Management Participation Agreement s'il en existe à ce moment, à moins qu'un Transfert sans adhésion au Management Participation Agreement ait été expressément approuvé par BOA Holding.

**9.5.** A moins qu'il n'ait le consentement préalable de BOA Holding et mis à part les Transferts de Parts sociales autorisés à être enregistrés et conforme au Management Participation Agreement applicable (s'il y en a) (toujours soumis aux exigences de la loi applicable), aucun Associé (hormis les Investisseurs AEA) et pour écarter tout doute, aucun Détenteur bénéficiaire, ne devra: (i) autoriser, déclarer, créer ou aliéner quelconque Part sociale ou traiter à l'aide du titre juridique, ou de la propriété effective (y compris la création d'une sous-participation) d'une quelconque Part sociale, ou créer ou autoriser l'existence de toute sûreté réelle sur toute Part sociale.

**9.6.** Toute tentative de Transfert, renonciation ou création de garantie (y compris la création d'une sûreté réelle) en violation des présents Statuts sera considérée nulle et non avenue et ne sera pas reconnue par la Société. Toute tentative de Transfert, renonciation ou création de garantie (y compris une sûreté réelle) en violation des présents Statuts engendrera les conséquences prévues dans le Management Participation Agreement (s'il y en a).

**9.7. Tag along, Drag along.** Les Parts sociales, et pour écarter tout doute, tout intérêt auquel il est fait mention ici (y compris les propriétés bénéficiaires) seront soumis aux dispositions de tag et drag along tels qu'ils figurent dans un Management Participation Agreement quelconque.»

(iii) modification de l'Article 17 (Définitions) afin qu'il ait la teneur suivante:

Date d'Ajustement	signifie la date correspondant à douze mois après la Date d'Attribution de la Part Sociale Préférentielle concernée et ensuite, chaque anniversaire de cette date
Statuts	signifie les présents statuts de la Société
AEA Fund	AEA Europe Fund L.P., un fonds d'investissement établi aux Iles Caïmans et conseillé par AEA Investors L.P.
Investisseurs AEA	signifie BOA Holding et AEA Fund et tout autre membre du groupe d'investissement des investisseurs AEA initiaux à qui des Parts sociales ont été transférées
Montant Disponible	signifie le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) augmentés par (i) toute prime d'émission librement distribuable et toute autre réserve librement distribuable, et (ii) s'il y a lieu, par le montant de la réduction



de capital social et de la réduction de la réserve légale relative aux Classes Ordinaires à être annulées mais réduites par (i) toute perte (incluant les pertes reportées) et (ii) toute somme à être placée en réserve(s) conformément aux exigences légales ou aux Statuts, à chaque fois tel qu'établi dans les Comptes Intermédiaires pertinents (sans, pour éviter le moindre doute, un quelconque double comptage), de façon à ce que:

$$MD = (BN + P + RC) - (P + RL)$$

Où:

MD = Montant Disponible

BN = Le bénéfice net (y compris les bénéfices reportés)

P = toute prime d'émission librement distribuable et toute autre réserve librement distribuable

RC = le montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale relative aux Classes Ordinaires à être annulé

P = pertes (y compris les pertes reportées)

RL = toute somme à être placée en réserve(s) en vertu des exigences posées par la loi ou les Statuts.

Détenteur bénéficiaire	signifie toute personne pour laquelle le trustee détient des parts en trust.
BOA Holding	signifie BOA Luxembourg Holding S.à.r.l., une société à responsabilité limitée luxembourgeoise immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro RCS Luxembourg B 155216, et ayant son siège social au 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
Conseil de Gérance	signifie le conseil de gérance de la Société (s'il y a plus d'un gérant, sinon cela signifie le gérant unique)
Valeur d'Annulation par Part Sociale	signifie le montant déterminé en vertu de l'article 6
Comptes Intérimaires de Classe A 2010	signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation des Parts Sociales Ordinaires de Classe A.
Classe A Ordinaire	signifie la classe ordinaire A de parts sociales
Comptes Intérimaires de Classe B 2011	signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation des Parts Sociales Ordinaires de Classe B.
Classe B Ordinaire	signifie la classe ordinaire B de parts sociales
Comptes Intérimaires de Classe C 2012	signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation des Parts Sociales Ordinaires de Classe C.
Classe C Ordinaire	signifie la classe ordinaire C de parts sociales
Comptes Intérimaires de Classe D 2013	signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation des Parts Sociales Ordinaires de Classe D.
Classe D Ordinaire	signifie la classe ordinaire D de parts sociales
Classe E Ordinaire	signifie la classe ordinaire E de parts sociales
Comptes Intérimaires de Classe E 2014	signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation des Parts Sociales Ordinaires de Classe E.
Période de Classe	signifie la Période de Classe A, la Période de Classe B, la Période de Classe C, la Période de Classe D et la Période de Classe E.
Classe Préférentielle	signifie la classe de parts sociales préférentielles de la Société
Date d'Attribution	signifie la date d'émission de la Part Sociale Préférentielle concernée
Assemblée Générale	signifie l'assemblée générale des Associés de la Société (ou le cas échéant, dans la mesure permise par la loi, une résolution écrite des Associés)
Groupe	signifie la Société et parfois ses filiales
Investisseurs AEA initiaux	signifie BOA Holding et AEA Fund
Date des Comptes Intérimaires	signifie une date ultérieure à huit (8) jours avant la date de rachat et d'annulation de la Classe Ordinaire concernée, étant entendu que cette date ne peut être ultérieure au dernier jour du troisième mois après la première année sociale suivant le premier jour de la période concernée (étant entendu que si aucun Compte Intérimaire n'est préparé, la Date des Comptes Intérimaires concernée sera censée être le dernier jour du troisième mois suivant la première année sociale suivant le premier jour de la Période concernée).
Comptes Intérimaires	signifie les comptes intérimaires de la Société à la Date des Comptes Intérimaires concernée

Investisseur	signifie toute personne signant un Acte d'Adhésion en tant qu'Investisseur
Management Participation	signifie un pacte d'associés ou un arrangement ou accord similaire (s'il y en a) qui est susceptible d'exister de temps à autre, soit entre une partie ou l'intégralité des associés de la Société et la Société soit notifié à la Société (toujours sous réserve que BOA Holding y soit partie)
Agreement	
Gérant	signifie un gérant de la Société
Classe Ordinaire	signifie la Classe Ordinaire A, la Classe Ordinaire B, la Classe Ordinaire C, la Classe Ordinaire D et la Classe Ordinaire E (émise) (et «Classes Ordinaires» signifie toutes ces Classes)
Parts Sociales Ordinaires	signifie les parts sociales des Classes Ordinaires (ou l'une d'entre elles)
Valeur Ajustée Préférentielle	signifie pour chaque Part Sociale Préférentielle, son Prix de Souscription Préférentiel, augmenté à chaque Date d'Attribution de la Part Sociale Préférentielle, par le montant des droits de distribution cumulatifs de cette Part Sociale Préférentielle en relation avec les années précédentes qui se sont accumulés mais qui n'ont pas été déclarés et/ou payés.
Taux Préférentiel	signifie 8% par an
Parts Sociales Préférentielles ou Classe de Parts Sociales Préférentielles	signifie les Parts Sociales de la Classe Préférentielle
Prix de Souscription Préférentiel	signifie le prix de souscription des Parts Sociales Préférentielles concernées au moment de la souscription (augmenté, le cas échéant, par le montant proportionnel concerné de toute affectation à des réserves et relatif aux Parts Sociales Préférentielles)
Sûreté réelle	signifie tout/e prêt/hypothèque, frais, gage, privilège (autre qu'un privilège découlant de plein droit de la loi), droit à compensation, charge, ou toute autre sûreté réelle, peu importe la nature de sa création ou apparition
Associé	signifie un détenteur de Parts Sociales de la Société
Parts Sociales	signifie toutes les parts sociales émises dans la Société, sans tenir compte de la Classe
Montant Total d'Annulation	signifie le montant déterminé en vertu de l'article 6.
Transfert	comporte toute vente, transfert ou toute autre disposition (y compris par le biais d'hypothèque/prêt, de frais, gage, charge ou autre sûreté réelle (y compris tout droit de vote y rattaché)), par le détenteur pertinent ou non, pris en considération, de plein droit ou conclues par acte écrit, de Parts sociales ou d'intérêts y relatif ou de la propriété bénéficiaire y relative, et "Transféré" aura un sens correspondant.
Cessionnaire	signifie la personne à qui des Parts sociales sont transférées
(iv) renumérotation subséquente des statuts coordonnés de la Société.	

Une fois que ce qui précède a été approuvé par l'assemblée générale, la résolution suivante a été prise à l'unanimité:

*Résolution unique*

L'assemblée a décidé d'augmenter le capital social émis de la Société d'un montant de quinze mille euros (EUR 15.000), de sorte à porter son montant actuel de cent quatre-vingt-cinq mille euros (EUR 185.000) à deux cent mille euros (EUR 200.000) en émettant:

- trois mille (3.000) parts sociales ordinaires de classe A;
- trois mille (3.000) parts sociales ordinaires de classe B;
- trois mille (3.000) parts sociales ordinaires de classe C;
- trois mille (3.000) parts sociales ordinaires de classe D; et
- trois mille (3.000) parts sociales ordinaires de classe E;

ayant chacune une valeur nominative d'un euro (EUR 1.-) pour un prix total de souscription d'un million cinq cent mille euros (EUR 1.500.000).

A comparu le Souscripteur, précité, représenté par Me Thierry Kauffman, précitée, en vertu d'une procuration du 12 janvier 2010 (une copie de celle-ci restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui), qui a souscrit à l'intégralité des nouvelles parts sociales émises et a payé le prix total de souscription d'un million cinq cent mille euros (EUR 1.500.000) en espèces.

Suite à cela, les nouvelles actions ont été libérées entièrement, le capital de la Société a augmenté à deux cent mille euros (EUR 200.000), et l'assemblée a résolu d'allouer un montant correspondant à la valeur nominative des nouvelles actions émises au capital social de la Société et le solde, étant d'un montant d'un million quatre cent quatre-vingt-cinq mille euros (EUR 1.485.000), à la prime d'émission librement distribuable.

Une preuve témoignant du paiement du prix de souscription total a été montrée au notaire soussigné.

L'assemblée a ensuite décidé de modifier les statuts coordonnés de la Société tel que décrit dans l'Agenda et de procéder à la renumérotation des statuts suite à l'insertion d'un nouvel article 9.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'assemblée a été clôturée.

#### Dépenses

Les coûts, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société sont estimées à trois mille euros.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare par la présente qu'à la requête des parties comparantes, cet acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; sur demande des mêmes parties comparantes, la version anglaise fera foi en cas de divergences entre la version française et la version anglaise.

DONT ACTE, fait à Luxembourg à la même date qu'en tête des présentes.

Après lecture du présent procès-verbal, les parties comparantes ont signé le présent acte ensemble avec le notaire.

Signé: E. ADAM, T. KAUFFMAN, M. NICKELS, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 31 janvier 2011. Relation: EAC/2011/1414. Reçu soixante-quinze Euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2011062714/433.

(110070137) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

#### **Prolifica International S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 102.684.

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.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> JUIN 2011.

Pour: PROLIFICA INTERNATIONAL S.A.

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Lionel Argence-Lafon / Cindy Szabo

Référence de publication: 2011078330/15.

(110086481) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2011.

---

#### **Kempen Alternative Investment Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 82.955.

*Extrait des Décisions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 13 mai 2011*

*Composition du Conseil d'administration:*

- Il a été décidé de réélire Messieurs Henry Kelly, Hendrik Theodor Luttenberg, Jacques Elvinger ainsi que Patrick Jozef Henricus Hermse en date du 13 mai 2011, en tant qu'Administrateurs de la Société jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'année comptable se terminant le 31 décembre 2011.

Au 13 mai 2011, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

\* M. Henry Kelly

\* M. Hendrik Theodor Luttenberg

\* M. Jacques Elvinger

\* M. Patrick Jozef Henricus Hermse

- Il a été décidé de renouveler le mandat de Deloitte S.A., en tant que réviseur d'entreprises jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'année comptable se terminant le 31 décembre 2011.

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

Luxembourg, le 16 mai 2011.

Pour *KEMPEN ALTERNATIVE INVESTMENT FUND*

Au nom et pour le compte de J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Stefan Weyand

Agent domiciliataire

Référence de publication: 2011070108/25.

(110076568) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2011.

---

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

Siège social: L-4271 Esch-sur-Alzette, 6, rue Jean Origer.

R.C.S. Luxembourg B 99.097.

L'an deux mille onze, le onze mai.

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

**A COMPARU:**

La société anonyme A.L.G. S.A., avec siège social à L-1660 Luxembourg, 66, Grand-rue, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 112.751,

ici représentée par son administrateur-délégué Madame Alba GRELLI, gérante de sociétés, demeurant à L-4271 Esch-sur-Alzette, 6, rue Origer.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a exposé au notaire instrumentant ce qui suit:

Qu'elle est l'associée unique de la société à responsabilité limitée FACTORY S.à r.l., avec siège social à L-4274 Esch-sur-Alzette, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 99.097 (NIN 2004 2401 669),

constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 13 février 2004, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 356 du 31 mars 2004.

Que le capital social de la société s'élève à douze mille cinq cents Euros (€ 12.500.-), représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq Euros (€ 125.-) chacune, toutes attribuées à la société anonyme A.L.G. S.A..

Ensuite la comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

*Première résolution*

L'associée unique décide de modifier l'article 2 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

**Art. 2.** La société a pour objet:

- l'exploitation d'une agence immobilière et la promotion immobilière;
- l'exploitation d'une agence d'affaires, ainsi que
- le commerce en général.

Elle pourra faire toutes les opérations commerciales ou industrielles, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à cet objet ou pouvant en faciliter l'extension ou le développement.

*Deuxième résolution*

L'associée unique décide de modifier l'article 6 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de DOUZE MILLE CINQ CENTS EUROS (€ 12.500.-), représenté par cent (100) parts sociales de CENT VINGT-CINQ EUROS (€ 125.-) chacune.

Toutes les parts sociales sont attribuées à la société anonyme A.L.G. S.A., avec siège social à L-1660 Luxembourg, 66, Grand-rue, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 112.751.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, agissant comme dit ci-avant, connue du notaire instrumentant d'après ses nom, prénom, état et demeure, elle a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: A. GRELLI, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 17 mai 2011. Relation: ECH/2011/866. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

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

Echternach, le 20 mai 2011.

Référence de publication: 2011070478/46.

(110078458) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2011.

---