

# 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° 2908

29 novembre 2011

### SOMMAIRE

Agence et Bureau de Consultance technique, ingénieurs-conseils .....	139584	Julius Baer Multistock .....	139550
Almeda S.A. ....	139538	Julius Baer Special Funds .....	139555
Ariad S.à r.l. ....	139584	KBC Money .....	139554
Association for Marketing and Sales S.A. ....	139584	KN Holding S.A. ....	139546
Barclays Investment Funds (Luxembourg) .....	139539	Langerheights S.A. ....	139539
Barclays Luxembourg Portfolios (Sterling) SICAV .....	139540	Losena S.A. SPF .....	139560
Baumann and Partners Sicav .....	139548	Luxcellence .....	139568
Blamar S.A. ....	139554	Lux-Garantie .....	139540
Blue Real Estate S.A. ....	139581	LYXOR Equisys Fund .....	139538
Bristol Investments S.A. ....	139551	Mayton S.A. ....	139584
Cabmach S.A. ....	139556	M.F.L. S.A. ....	139556
Carvi S.A. ....	139544	Milou Sàrl .....	139584
CONREN Fortune .....	139545	Morsa Capital S.A. ....	139542
Ennen Global S.A., SPF .....	139540	Oil Finance, SA SPF .....	139560
Equinox Productions S.à r.l. ....	139583	PAO Severance Fund .....	139560
Européenne de Diversification - Eurodiv S.A. ....	139549	Pictet Total Return .....	139544
Flywin S.A. ....	139577	Real Estate Capital S.A. ....	139558
HPWM Funds .....	139541	San Zeno S.A. ....	139542
Intfideco .....	139559	Saxo Invest .....	139543
Invesco Funds .....	139546	SK Logistic S.A. ....	139573
Jewel SPF S.A. ....	139562	Swiss Life Funds (Lux) .....	139549
Julius Baer Multipartner .....	139547	Trois I, Investissements Industriels Internationaux S.A. ....	139577
		Vestris International .....	139558
		Victoria Real Properties S.C. ....	139579
		Wyckstrynam Propriétés S.A. ....	139551

**Almeda S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5401 Ahn, 7, route du Vin.  
R.C.S. Luxembourg B 147.472.

Sie werden hiermit zu einer

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre der Almeda SA, welche am 15. Dezember 2011 um 14.00 Uhr am Gesellschaftssitz mit der nachfolgenden Tagesordnung stattfinden wird, eingeladen:

*Tagesordnung:*

1. Berichte des Verwaltungsrates und des Kommissars
2. Vorlage und Genehmigung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung per 31.12.2010
3. Entlastung der Verwaltungsrates und des Kommissars
4. Verschiedenes

*Im Namen und Auftrag des Verwaltungsrates.*

Référence de publication: 2011154039/16.

**LYXOR Equisys Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 84.184.

The Extraordinary General Meeting of Shareholders held on November 14th, 2011 at 11:00 a.m. (Luxembourg time) has not been able to deliberate validly on the below agenda as the quorum required has not been obtained.

Consequently, the Board of Directors reconvenes the Shareholders to an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

to be held on *December 29th, 2011* at 11:00 a.m. (Luxembourg time), at the registered office of the Company with the following agenda :

*Agenda:*

1. Amendment of (i) all references in the articles of incorporation of the Company (the "Articles of Incorporation") to the Directive 85/611/EEC and to the law of 20 December 2002 relating to undertakings for collective investment (the "2002 Law"), in order to replace them by respectively a reference to the Directive 2009/65/EC and to the law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (the "2010 Law") and (ii) all references to specific articles of the 2002 Law in order to replace them by the relevant articles of the 2010 Law;
2. Amendment of the article 14 of the Articles of Incorporation by addition of a bullet point (h) to read as follows: "h) following the suspension of the calculation of the net asset value per share/unit, the issue, redemption and/or conversion of shares/units, at the level of a master fund in which a Sub-Fund invests in its quality of feeder fund of such master fund.";
3. Amendment of article 16 to allow the board of directors of the Company to hold the annual general meeting of shareholders at a date, time or place other than those set forth in the Articles of Incorporation, to the extent permitted by and in accordance with the conditions set forth under Luxembourg laws and regulations;
4. Amendment of article 26 regarding the powers of the board of directors of the Company and insertion of article 27 "Investment Policies and Restriction" and subsequent change of numbering of the articles from article 27, which contains provisions formerly contained in article 26 in order to allow any sub-fund of the Company to notably invest (i) in shares or units of a master fund qualifying as an undertaking for collective investment, and (ii) in shares issued by one or several other sub-funds of the Company under the conditions provided for by the 2010 Law;
5. Amendment to former article 36, (currently article 37) "Merger of Sub-Funds or classes of shares" in order to reflect the new provisions of the 2010 Law with regards to mergers;
6. General update of the Articles of Incorporation, amending inter alia articles 5, 26, 32 (formerly 31), 35 (formerly 34), 36, (formerly 35), and 38 (formerly 37);
7. To ratify the cooptation of Mr. Eric TALLEUX as Director in replacement of Mr. Didier LAUNAY, Director who resigned on November 9, 2011.

In accordance with the Article 39 of the Articles of Incorporation dated September 9, 2009, and with the Luxembourg Law dated August 10, 1915 as amended, there will be no quorum required for the postponed Extraordinary General Meeting and resolutions on the agenda will be adopted at a majority of two thirds (2/3) of the votes cast at the meeting.

Forms of proxy already received for the extraordinary general meeting held on November 14th, 2011 will remain valid and will be used to vote at the reconvened meeting, unless expressly revoked.

**TERMS AND CONDITIONS TO ATTEND THE MEETING**

The Shareholders will be allowed to attend the Meeting, by giving proof of their identity, provided that they have informed the Company, at its registered office (16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg / Administration "LYXOR Equisys Fund" - SGSS/LUXE/FAS/CFM/ING), by December 27th, 2011, at the latest, of their intention to attend personally the Meeting; the Shareholders who could not attend personally the Meeting could be represented by any person of their convenience or by proxy; for this effect, proxies will be available at the registered office of the Company. In order to be taken in consideration, the proxies duly completed and signed must be received at the registered office of the Company by December 27th, 2011.

Persons attending the meeting, in quality of registered shareholder, will be requested to produce to the general meeting of shareholders concerned a blocking certificate which will certify the number of shares that they own in the books of European Fund Services S.A. (18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg), to certify of their voting right.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2011157919/53.

---

**Langerheights S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R.C.S. Luxembourg B 118.194.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

des actionnaires qui aura lieu le *15 décembre 2011* à 17h30 au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Transfert du siège social de la Société au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg, avec effet au 7 décembre 2011, et modification subséquente de l'article premier, troisième alinéa, ainsi que de l'article six, premier alinéa, des statuts de la Société avec même effet.
2. Divers

Pour prendre part à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur cinq jours francs au moins avant la date de la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire au 163, rue du Kiem à Strassen.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011160728/565/18.

---

**Barclays Investment Funds (Luxembourg), Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 31.439.

Notice is hereby given of the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of the Company (the "AGM") to be held at 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg on *15 December 2011* at 12.00 Noon Central European Time ("CET") with the following agenda:

*Agenda:*

1. Hearing of the approved statutory auditor's report and the report of the directors and approval of the audited financial statements of the Company for the financial year ended 31 August 2011
2. Discharge of the directors
3. Re-appointment of Mr Philippe Hoss, Mr Patrick Zurstrassen and Mr Adrian Wood as directors
4. Appointment of Mr William Mussat as new director
5. Remuneration of the independent directors
6. Re-appointment of the approved statutory auditors (réviseur d'entreprises agréé)
7. Any other business which may be properly brought before the meeting

Resolutions to be taken on the above mentioned agenda will require no quorum and will be passed if at least a simple majority of the shares present or represented at the AGM and voting (not including abstentions), vote in favour. Each share is entitled to one vote.

A shareholder may act at the AGM by proxy. A form of proxy will be available from the registered office of the Company. The proxy will remain in force if the AGM, for whatever reason, is postponed and for the reconvened AGM (if any).

*By order of The Board of Directors.*

Référence de publication: 2011161995/755/26.

---

**Barclays Luxembourg Portfolios (Sterling) SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 120.390.

Notice is hereby given of the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of the Company (the "AGM") to be held at 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg on 15 December 2011 at 11.00 am Central European Time ("CET") with the following agenda:

*Agenda:*

1. Hearing of the approved statutory auditor's report and the report of the directors and approval of the audited financial statements of the Company for the financial year ended 31 August 2011
2. Discharge of the directors
3. Re-appointment of Mr Philippe Hoss, Mr Patrick Zurstrassen and Mr Adrian Wood as directors
4. Appointment of Mr William Mussat as new director
5. Remuneration of the independent directors
6. Re-appointment of the approved statutory auditors (réviseur d'entreprises agréé)
7. Any other business which may be properly brought before the meeting

Resolutions to be taken on the above mentioned agenda will require no quorum and will be passed if at least a simple majority of the shares present or represented at the AGM and voting (not including abstentions), vote in favour. Each share is entitled to one vote.

A shareholder may act at the AGM by proxy. A form of proxy will be available from the registered office of the Company. The proxy will remain in force if the AGM, for whatever reason, is postponed and for the reconvened AGM (if any).

*By order of The Board of Directors.*

Référence de publication: 2011161996/755/26.

---

**Ennen Global S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial (en liquidation).**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.  
R.C.S. Luxembourg B 141.277.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 16 décembre 2011 à 14.50 heures au 1, rue Joseph Hackin, Luxembourg, avec pour

*Ordre du jour:*

- Présentation du rapport du Commissaire de contrôle,
- Décharge au Liquidateur et au Commissaire de contrôle pour l'exécution de leurs mandats respectifs,
- Clôture de la liquidation,
- Décision quant à la conservation des registres et documents de la Société,
- Mandat à confier en vue de clôturer les comptes de la société et d'accomplir toutes les formalités.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

Référence de publication: 2011161998/755/17.

---

**Lux-Garantie, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.  
R.C.S. Luxembourg B 55.646.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui sera tenue dans les locaux de la Banque et Caisse d'Épargne de l'État, Luxembourg à Luxembourg, 1, rue Zithe, le lundi 19 décembre 2011 à 11.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Recevoir le rapport du Conseil d'Administration et le rapport du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 30 septembre 2011.

2. Recevoir et adopter les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2011; affectation des résultats.
3. Donner quitus aux Administrateurs.
4. Nominations statutaires.
5. Nomination du réviseur d'entreprises.
6. Divers.

Les propriétaires d'actions au porteur désirant être présents ou représentés moyennant procuration à l'Assemblée Générale devront en aviser la Société et déposer leurs actions au moins cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets d'un des agents payeurs ci-après:

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG  
 BANQUE RAIFFEISEN S.C.  
 FORTUNA BANQUE S.C.

Les propriétaires d'actions nominatives inscrits au registre des actionnaires en nom à la date de l'Assemblée sont autorisés à voter ou à donner procuration en vue du vote. S'ils désirent être présents à l'Assemblée Générale, ils doivent en informer la Société au moins cinq jours francs avant.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent aucun quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées à la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011162000/755/30.

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

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 162.804.

The board of directors herewith invites you, in accordance with Article 24 of the Company's Articles of Association (the "Articles"), to an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders to take place on *14 December 2011* at 9:00 a.m. at the Company's registered office.

Capitalised terms not defined herein have the meaning assigned to them in the Prospectus of the Company.

The agenda is as follows:

*Agenda:*

A. In the Preliminary Title - DEFINITIONS -

- 1) Insertion in the definition of "Auditor" the term "The person disclosed in the Prospectus to act as auditor".
- 2) insertion of the defined term "Investment Advisor: The person(s) disclosed in the Prospectus to act as investment advisor(s) for one or more fund(s)".
- 3) insertion of the defined term "Investment Advisory Fee: The fee to be paid out of the Management Fee to remunerate the Investment Advisor".
- 4) Amendment of the definition of "Investment Manager" to read "The person(s) disclosed in the Prospectus to act as Investment Manager(s) for one or more Fund(s)".
- 5) insertion in the definition of "Management Fee" after "Investment Management Fee" of the additional wording "and/or the Investment Advisory Fee (as the case may be)".

B. In Title II - SHARE CAPITAL-SHARES-NET ASSET VALUE

- 1) Article 11.-. Calculation of Net Asset Value per Share: paragraph B. (b) to read "all administrative and other expenses due or accrued including all fees payable to the Management Company, the Investment Manager, the Investment Advisor, the Custodian" and any other representatives and agents of the company" (changes are underlined)  
 and the 2nd subparagraph of paragraph (e) to read "In determining the amount of such liabilities, the Board shall take into account all expenses payable by the Company which shall comprise formation expenses, fees payable to the Management Company, the Investment Advisors, Investment Managers and/or Directors and reasonable out-of-pocket expenses, accountants, Custodian, Administrator, domiciliary, registrar and transfer agents, any paying agents ....." (changes are underlined).
- 2) Article 12. - Frequency and Temporary Suspension of Calculation of Net Asset Value per Share, of Issue, Redemption and Switching of Shares: insertion in subparagraph f) of the word "an" before "investment" (change is underlined).
- 3) Article 19 - Conflict of Interest: in the 3rd and last paragraph insertion of "the Investment Advisor" after "the Investment Manager".

- 4) Article 27. - Merger of the Company, the Funds and/or Shares Classes and reorganisation of a Fund: the 1st paragraph is to be amended by inserting "or Investment Advisor" after "Investment Manager" and, after "replacement investment manager" by inserting "or investment advisor (as the case may be)".

*Quorum and Majority*

Resolutions on the agenda of the extraordinary general meeting of Shareholders will require a quorum of fifty percent (50%) of the shares issued and outstanding. Should the quorum of fifty percent (50%) of the shares issued and outstanding not be met at the extraordinary general meeting of Shareholders, a reconvened meeting, which will validly deliberate irrespective of the number of shares represented, will be reconvened on or around 16 January 2012 with the same agenda.

Resolutions at either extraordinary general meeting of Shareholders will be passed if approved by a majority of at least two-thirds of the votes cast.

The changes will only enter into force, and the documents, notably the Prospectus, will be available, only if all the resolutions have been validly taken, either at the initial extraordinary general meeting or the second extraordinary general meeting of Shareholders.

*Representation of the Shareholders:*

All shareholders are entitled to attend and vote and are entitled to appoint proxies to attend and vote instead of them. A proxy need not be a member of the Company. If you cannot attend this meeting, please return the form of proxy duly dated and signed to the Company to the attention of Fund Set-Up department, Oppenheim Asset Management Services S.à r.l., at 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, Fax: 00352.22.15.22-500, prior to 12 December 2011 at 2 p.m. Proxy forms can be obtained from the registered office of the Company.

Luxembourg, November 2011.

*By order of the Board*

Marco Schmitz

Référence de publication: 2011161999/755/60.

**Morsa Capital S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 100.890.

The shareholders are hereby convened to the

**ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

which will be held on *December 19, 2011* at 11.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Management report of the board of directors and report of the supervisory auditor.
2. Approval of the annual accounts as of December 31, 2010.
3. Appropriation of results.
4. Discharge to the directors and to the supervisory auditor for the performance of their mandates during the related fiscal year.
5. Decision on the company's dissolution according to article 100 of the amended Corporate Act of August 10, 1915.
6. Miscellaneous.

*The board of directors.*

Référence de publication: 2011162001/29/18.

**San Zeno S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 54, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 114.647.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra exceptionnellement le *15 décembre 2011* à 10.00 heures, au siège social, 54, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Révocation de Madame Lidiia Shugalii-Papa;
2. Démission de Madame Viviana Brescich;
3. Nomination de 2 nouveaux administrateurs;
4. Renouvellement des mandats;

5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011162004/17.

**Saxo Invest, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 157.442.

As the extraordinary general meeting of shareholders of the Company held on 28 November 2011 was not able to deliberate on the agenda due to a lack of quorum, shareholders are hereby reconvened to an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of the Company to be held at the registered office of the Company on *30 December 2011*, at 4 p.m. (Luxembourg time) (the "Meeting"), or any adjournment thereof to deliberate and vote on the following agenda:

*Agenda:*

Full restatement of the articles of incorporation of the Company (the "Articles") in order to:

- (i) include the provisions set-out in the Luxembourg law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment implementing Directive 2009/65/EC (also known as the UCITS IV Directive) into Luxembourg Law (the "2010 Law") and specifically, to include provisions enabling the Company to set-up master-feeder sub-funds within the Company, to adapt the references to the 2010 Law throughout the Articles, to allow the convening of the annual general meeting of shareholders at another date, time and place as set-out in the Articles, to also reflect the possibility for fixing a record date by reference to which attendance rights, quorum and majority requirements for shareholders' meetings may be determined, to allow cross-sub-fund investments within the Company and to update the provisions relating to the merger of sub-funds or the Company;
- (ii) amend article 2 of the Articles so as to allow the board of directors of the Company, to the extent permitted by law, to transfer the Company's registered office to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg;
- (iii) amend the Company's corporate object in article 4 of the Articles to reflect the submission of the Company to the 2010 Law, so as to read as follows:
  - "4.1 The exclusive object of the Company is to invest the funds available to it in transferable securities and/or in other liquid financial assets as well as and/or in other assets permitted by Part I of the 2010 Law in accordance with the principle of risk diversification, within the limits of the investment policies and restrictions for each Sub-Fund determined by the Board as described in the relevant Appendix, and with the objective of affording its Shareholders the results of the management of the assets of the Company.
  - 4.2 The Company may take any measures and execute any transactions that it considers expedient with regard to the fulfillment and implementation of the object of the Company to the full extent permitted by Part I of the 2010 Law."
- (iv) provide the possibility for the Company to apply a dilution levy to the subscription or redemption price for shares of the Company;
- (v) extend the restrictions on ownership of shares of the Company to institutional investors, as defined by the 2010 Law;
- (vi) provide a list of what the assets and liabilities of the Company are deemed to include as well as to provide the possibility for the Company to create asset pools and to invest and manage enlarged asset pools for each sub-fund;
- (vii) increase the situations when the Company may temporarily suspend the determination of the net asset value of shares;
- (viii) clarify and define in more detail the Company's investment policy;
- (ix) include any OECD member state, Brazil, Singapore, Russia, Indonesia and South Africa in the list of non-EU member state countries which issue or guarantee transferable securities and money market instruments in which the Company may invest up to 100% of its total net assets of each sub-fund;
- (x) provide that the board of directors of the Company may decide to consolidate or split shares of any class of shares of the Company or to submit the decision concerning the consolidation of shares of any class to a meeting of shareholders;
- (xi) make general updates to the Articles;
- (xii) delete the French translation of the Articles in accordance with article 26 (2) of the 2010 Law.

A draft of the revised Articles is available free of charge, upon request, at the registered office of the Company or by fax: +352 24 52 42 04

## VOTING

There is no quorum required for the Meeting and the resolution is passed by a majority of two-thirds of the votes cast. Votes cast shall not include votes attaching to shares in respect of which the shareholders have not taken part in the vote or have abstained or have returned a blank or invalid vote.

Shareholders may vote in person or by proxy. Proxy forms can be obtained from the Company's registered office upon request. Proxies received for the extraordinary general meeting of 28 November 2011 will be used to vote at this Meeting, unless expressly revoked.

Référence de publication: 2011162005/755/60.

**Pictet Total Return, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 135.664.

Les actionnaires de la Société sont avisés que l'assemblée générale extraordinaire qui s'est tenue le 28 novembre 2011 n'a pu délibérer à défaut de quorum de présence. Une nouvelle

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

se tiendra en conséquence au siège social, 1 boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, le 2 janvier 2012 à 11 heures, avec le même ordre du jour, à savoir:

*Ordre du jour:*

1. Modification de l'article 3 des statuts pour remplacer les références à la loi du 20 décembre 2002 relative aux organismes de placement collectif (la «Loi de 2002») par des références à la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif (la «Loi de 2010») de sorte que l'objet social de la société soit reformulé comme suit:  
«L'objet exclusif de la Société est de placer les fonds dont elle dispose en valeurs mobilières et autres avoirs autorisés par la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, telle que modifiée (la "Loi de 2010") dans le but de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier ses actionnaires des résultats de la gestion de ses avoirs. La Société peut prendre toutes les mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet au sens le plus large dans le cadre de la Loi de 2010.»
2. Modification des articles 4,5,6,7,8,10,11,12,13,14,16,17,20,21,22,23,25,27,28,30 et 31.
3. Insertion d'un nouvel article 24 et renumérotation des articles subséquents.

Ces modifications prendront effet au 31 décembre 2011.

A cette nouvelle assemblée, les décisions seront prises sans exigences de quorum à la majorité des deux tiers des actions présentes et représentées.

Les actionnaires ne pouvant assister en personne à l'assemblée peuvent s'y faire représenter au moyen d'une procuration disponible au siège social de la Société, qui est à renvoyer pour le 30 décembre 2011 au plus tard.

La procuration précédemment envoyée restera toutefois valable.

Le texte des modifications des statuts est disponible au siège social de la Société.

*Pour le compte du Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011162003/755/32.

**Carvi S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 143.680.

La première Assemblée Générale Extraordinaire convoquée pour le 11 novembre 2011 à 11.30 heures n'ayant pu délibérer valablement, faute de quorum de présence, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 16 décembre 2011 à 14.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

1. Conversion de l'emprunt obligataire convertible au porteur d'un montant de EUR 215.000,- en 215 actions de EUR 1.000,- chacune et augmentation de capital à concurrence de EUR 215.000,- par l'émission de 215 actions d'une valeur nominale de EUR 1.000,- chacune.
2. Augmentation du capital social à concurrence de EUR 585.000,- (cinq cent quatre vingt cinq mille euros) par conversion de créance et la création et l'émission de 585 (cinq cent quatre vingt cinq) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros).

3. Souscription de 800 (huit cents) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune.
4. Modification afférente de l'article 5 des statuts en vue de l'adapter aux décisions prises.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011154028/755/22.

### **CONREN Fortune, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 79.471.

Gemäß Art. 11 ff. der Statuten ergeht hiermit die Einladung zur

#### **AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre am 15. Dezember 2011 um 9.30 Uhr in der 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg mit folgender Tagesordnung:

#### *Tagesordnung:*

##### I. Änderungen der Satzung:

Insbesondere werden die folgenden relevanten Änderungen der Satzung vorgenommen. Die vollständige Neufassung der Satzung ist am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

1. Anpassung der Artikel 1, 3, 4, 33 (neu 32) und 36 der Satzung im Hinblick auf die Implementierung des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010").
2. Ergänzung des Artikels 9, Satz 1, indem auch Aktienklassen umfasst sind.
3. Änderung des Artikel 12, Absatz 4, Satz 2 insofern, dass die Eigentümer von Inhaberaktien wenigstens fünf Tage vor der Versammlung ihre Aktien hinterlegen müssen.
4. Artikel 20 a) bis h) werden in der Weise angepasst, dass die Regelungen mit den einschlägigen Vorschriften von Teil I des Gesetzes von 2010 im Hinblick auf die zulässigen Vermögenswerte für die Gesellschaft übereinstimmen.
5. Einführung eines Artikels 20 i) mit folgendem Wortlaut:  
"i) in sonstige Wertpapiere, Instrumente oder sonstige Vermögenswerte im Rahmen der Beschränkungen, die vom Verwaltungsrat in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Verordnungen festgelegt werden;"
6. Anpassung des Artikel 25 Satz 3, so dass dieser zukünftig wie folgt lautet:  
"Wenn der Bewertungstag ein Bankfeiertag ist, ist Bewertungstag der darauffolgende Bankarbeitstag."
7. Änderung bzw. Einführung der Artikel 25 (a) bis (h) hinsichtlich der Fälle und Behandlung einer Einstellung der Berechnung des Nettowerts der Aktien, der Ausgabe von Aktien sowie des Rückkaufs und des Umtausches von Aktien.
8. Anpassung des Artikel 26 I (8) (c), Satz 1 so dass dieser zukünftig wie folgt lautet:  
"Der Wert von Vermögenswerten, welche auf einem Geregelten Markt, an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 20 dieser Satzung) notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren bezahlten Kurses oder letzten verfügbaren Börsenschlusskurses ermittelt."
9. Streichung des Artikel 26 I (8) (d) und Anpassung der dadurch geänderten fortlaufenden Nummerierung.
10. Anpassung des Artikel 26 I (8) (e) (vormals (f)), indem die Feststellung von Liquidationswerten zukünftig aufgrund einer Entscheidung des Verwaltungsrates erfolgt.
11. Anpassung des Artikel 26 I (8) (g) (vormals (h)), so dass dieser zukünftig wie folgt lautet:  
"Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Entwicklung des Underlyings, bestimmten Marktwert bewertet."
12. Streichung des Artikel 29 und Anpassung der dadurch geänderten fortlaufenden Nummerierung.
13. Einführung eines neuen Artikel 34 hinsichtlich der Möglichkeit einer zwangsweisen Rücknahme von Aktien durch den Verwaltungsrat und der Verschmelzung der Gesellschaft mit einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen ("OGA") oder mit dessen Teilfonds.

##### II. Verschiedenes

Die erste außerordentliche Generalversammlung zur Satzungsänderung der Aktionäre wurde gemäß Art. 11 ff. der Statuten der Gesellschaft sowie den anwendbaren Vorschriften des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, in seiner Fassung vom 1. Juni 2011, (das "Gesetz von 1915") ordnungsgemäß zum 7. November 2011 einberufen. Aufgrund der am 7. November 2011 festgestellten Nichterfüllung des Mindestquorums gemäß Artikel 67-1 (1) in Verbindung mit Artikel 67-1 (2) des Gesetzes von 1915 für eine ordnungsgemäße Beschlussfassung der Generalversammlung über die oben aufgeführte Tagesordnung musste die außerordentliche Generalversammlung gemäß den Vorschriften in Art. 67-1 (2) des Gesetzes von 1915 erneut einberufen werden.

Beschlüsse der zweiten außerordentlichen Generalversammlung in Bezug auf die Tagesordnung werden mit Zweidrittel

Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst, wobei kein Anwesenheitsquorum eingehalten werden muss.

Zur Teilnahme an der außerordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die bis spätestens fünf Tage vor der Versammlung die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, dass die Aktien bis zur Beendigung der Generalversammlung gesperrt gehalten werden. Aktionäre können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist. Die Vollmachten müssen wenigstens fünf Tage vor der Versammlung am Sitz der Gesellschaft hinterlegt werden.

Die Neufassung der Satzung der Gesellschaft ist ab sofort bei der Gesellschaft, der Depotbank sowie den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Luxemburg, im November 2011.

Der Verwaltungsrat .

Référence de publication: 2011152805/1999/63.

**KN Holding S.A., Société Anonyme Holding (en liquidation).**

Siège social: L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire.

R.C.S. Luxembourg B 34.831.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra devant notaire au siège social, le 8 décembre 2011 à 11.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation du rapport du commissaire de contrôle.
2. Décharge aux administrateurs, au commissaire aux comptes, au liquidateur et au commissaire de contrôle pour l'exécution de leur mandat respectif.
3. Clôture de la liquidation.
4. Décision quant à la conservation des registres et documents de la société.
5. Mandat à confier en vue de clôturer les comptes de la société et d'accomplir toutes les formalités.

*Le liquidateur.*

Référence de publication: 2011156932/534/17.

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

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 34.457.

As the extraordinary general meeting of Shareholders of Invesco Funds (the "Company") held on 11 November 2011 could not validly deliberate on the agenda for lack of quorum, Shareholders are hereby reconvened to assist at an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of the Company which will be held on 14 December 2011 (the "Reconvened Meeting") at the registered office of the Company at 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg at 11.00 a.m. (Luxembourg time) to deliberate and vote on the following agenda:

*Agenda:*

*Sole Resolution*

Full restatement of the articles of incorporation of the Company and more particularly to amend the object of the Company so as to read as follows:

"Art. 4. Purpose.

The exclusive purpose of the Company is to invest the funds available to it in transferable securities of any kind, money market instruments and all other permitted assets under the law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment or any legislative replacements or amendments thereof (the "2010 Law"), with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its assets.

The Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfillment and development of its purpose to the largest extent permitted by the 2010 Law."

The Reconvened Meeting may validly deliberate without any quorum, and the passing of the resolution requires the consent of two thirds of the votes cast.

Shareholders may request a copy of the proposed text of the restated articles, free of charge, from the registered office of the Company.

Shareholders may vote in person or by proxy.

Proxies given for the Extraordinary General Meeting of 11 November 2011 remain valid unless expressly revoked. Shareholders who wish to vote at such Reconvened Meeting and who have not previously submitted a Proxy Card may submit a proxy before 5.00 p.m. (Luxembourg time) on 13 December 2011 at the relevant address listed in the Proxy Card.

The bearer shareholders wishing to attend this meeting are required to block their shares at the depositary one day prior to the Reconvened Meeting and to provide the registered office of the company with the related certificate, stating that these shares remain blocked until the end of the Extraordinary General Meeting.

For organisational reasons, those shareholders who intend to attend the meeting in person are requested to register with Invesco Funds, 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg to the attention of Yann Foll - Fax (+352) 24 524 204 by December 13th, 2011 at the latest.

*By order of the Board of Directors.*

Référence de publication: 2011154032/755/39.

### **Julius Baer Multipartner, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 75.532.

#### **EINE ZWEITE AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre (die "Generalversammlung") des Julius Baer Multipartner wird am Gesellschaftssitz am 14. Dezember 2011 um 11.40 Uhr stattfinden.

#### *Tagesordnung:*

Einzigster Punkt der Tagesordnung: Änderung der Statuten

Redaktionelle, sprachliche sowie gesetzlich erforderliche Anpassungen der Statuten der Gesellschaft sowie im Wesentlichen die nachfolgend beschriebenen Änderungen:

Gegenstand Artikel 3:

- Bezugnahme auf die geänderte gesetzliche Grundlage, das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen in gemeinsamen Anlage ("Gesetz von 2010")

Gesellschaftskapital Artikel 5:

- Einfügung einer Klarstellung der Berechnungsgrundlage des gesetzlichen Mindestkapitals der Gesellschaft als gesetzliche Folge der Änderung von Artikel 17 lit. f) (siehe unten) betreffend die neu geschaffene Möglichkeit der Investition von Subfonds der Gesellschaft in andere Subfonds der Gesellschaft

Inhaber- und Namensanteile Artikel 6:

- Wegfall der Möglichkeit Inhaberanteile auszugeben

Einladungen Artikel 13:

- Einfügung eines Stichtags zur Feststellung der Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernisse bei einer Generalversammlung

- Erweiterung der Aktionärsrechte betr. die Einberufung einer Generalversammlung sowie die Aufnahme von Tagesordnungspunkten

Interne Organisation des Verwaltungsrates Artikel 15:

- Neuregelung betr. die Beschlussfähigkeit

- Einschränkung der Übertragung von Kompetenzen durch den Verwaltungsrat

- Wegfall der Notwendigkeit der Einwilligung der Generalversammlung zur Übertragung der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft durch den Verwaltungsrat auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates

Festlegung der Anlagepolitik Artikel 17:

- Lit. a) und c) Bezugnahme auf die geänderte rechtliche Grundlage

- Artikel 17 lit. f) Darstellung der gesetzlichen Möglichkeiten betr. Investition in OTC-Derivate

- Artikel 17 lit. f) Aufnahme der Möglichkeit Subfonds als "Feeder-Fonds" gem. Kapitel 9 des Gesetzes von 2010 aufzulegen, sofern auch im Prospekt zugelassen

- Artikel 17 lit. f) Aufnahme der Möglichkeit der Investition von Subfonds der Gesellschaft in andere Subfonds der Gesellschaft

Pooling und "Co-Management" Artikel 18:

- Klarstellende Beschreibung der Verfahrensweise

Unvereinbarkeitsbestimmungen Artikel 19:

- Aufnahme der Nichtanwendung der Bestimmungen bei Vorliegen üblicher Geschäftsbedingungen im Rahmen der alltäglichen Geschäftsführung

Vertretung Artikel 21:

- Einfügung der Möglichkeit, Vertretungsmacht an Einzelpersonen auch für Geschäftsbereiche zu erteilen

Rücknahme und Umtausch von Anteilen Artikel 23

Rücknahme:

- Neuformulierung der Bedingungen, wie Anträge auf Rücknahme und Umtausch durch den Verwaltungsrat befristet aufgeschoben werden dürfen. Die genaue Beschreibung dieser Bedingungen erfolgt neu im Rechtsprospekt.
- Einfügung der Möglichkeit von den Statuten abweichende Modalitäten der Zahlung des Rücknahmepreises im Rechtsprospekt zu regeln
- Verlagerung der Regelung über die Höhe einer Rücknahmegebühr in den Rechtsprospekt
- Liquidation:
  - Änderung der Bedingungen, unter denen ein Subfonds liquidiert werden kann
- Verschmelzung:
  - Erweiterung der Möglichkeiten einer Verschmelzung aufgrund eines Beschlusses des Verwaltungsrats als Folge und im Rahmen der neuen gesetzlichen Regelungen
  - Bestimmung betr. die Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernisse bei einer Generalversammlung, die über die Auflösung der Gesellschaft als Folge einer oder mehrerer Verschmelzungen von Subfonds beschließt
- Bewertungen und Aussetzungen von Bewertungen Artikel 24:
  - Einfügung der Möglichkeit Bewertungstage abweichend von den Statuten im Rechtsprospekt zu regeln
  - Erweiterung der Möglichkeit Bewertungen von Subfonds ausnahmsweise auszusetzen
- Bewertungsvorschriften Artikel 26:
  - (A) Aktiva lit. h) 4) Einfügung einer Regelung betr. die Bewertung von OGA, die auch als ETF qualifizieren
  - (B) Verbindlichkeiten lit. b) ausdrückliche Erwähnung der Anlageverwalter als Empfänger von Gebühren und Dienstleistungen der Gesellschaft
- Verkaufspreis und Rücknahmepreis Artikel 27:
  - Verlagerung der Regelung über die Höhe einer Verkaufsgebühr in den Rechtsprospekt
  - Einfügung der Möglichkeit von den Statuten abweichende Modalitäten der Zahlung des Verkaufspreises im Rechtsprospekt zu regeln
- Namensgebung der Gesellschaft Artikel 30:
  - Klarstellung betreffend einen bestehenden Lizenzvertrag

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass eine erste außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre am 11. November 2011 vor einem Notar am Sitz der Gesellschaft abgehalten wurde, welche nicht wirksam über die Punkte der Tagesordnung beschließen konnte, da das erforderliche Quorum gemäß Artikel 67-1 (2) des Luxemburger Gesetzes über die Handelsgesellschaften nicht erreicht wurde, dass für Beschlüsse der zweiten außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre kein Quorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch zwei Drittel der anwesenden oder vertretenen Aktionäre an der zweiten außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre gefasst werden.

Ein Entwurf der angepassten Satzung kann am Sitz der Gesellschaft eingesehen oder auf Anfrage zugesandt werden.

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der zweiten außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre teilnehmen möchten, bitten wir, sich aus organisatorischen Gründen bis zum 7. Dezember 2011 bei Julius Baer Multipartner, zu Händen von Herrn Gerard Pirsch, 69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg (Fax Nr. +352/ 2460-3331) anzumelden.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2011154033/755/84.

**Baumann and Partners Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 142.296.

—

Baumann and Partners Sicav - Global Dynamic

(ISIN: LU0393875736; LU0393875819)

(WKN: A0RBRB; A0RBRC)

Hiermit werden die Anleger der Baumann and Partners Sicav ("Fonds") mit dem Teilfonds Baumann and Partners Sicav - Global Dynamic darüber informiert, dass der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft in Übereinstimmung mit Artikel 3, Paragraph 14 der Satzung beschlossen hat die Rücknahmen per 18. November 2011 einzustellen. Darüber hinaus wurde in Übereinstimmung mit Artikel 7 Paragraph 35 durch den Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft beschlossen, dass der genannte Teilfonds zum 30. November 2011 (Liquidationsdatum) liquidiert wird.

Hintergrund der Liquidation ist, dass im Teilfonds eine erhebliche (100% des Netto-Fondsvermögens) Anteilscheinrücknahme verzeichnet worden ist. Um diese Rücknahme bedienen zu können ist es notwendig, dass zunächst, über den Verkauf der im Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände, eine ausreichende Liquidität sichergestellt wird.

Um die Gleichbehandlung aller Anteilhaber zu gewährleisten, wurden die Ausgaben und Rücknahmen der Anteile des Fonds ab dem 18. November 2011 ausgesetzt. Der Netto-Inventarwert wird bis zum Liquidationsdatum weiterhin täglich berechnet und veröffentlicht.

Die mit der Liquidation verbundenen Kosten werden nicht vom Teilfonds getragen.

Die Netto-Liquidationserlöse deren Empfänger nicht erreicht werden, werden von der Depotbank nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der Anleger bei der Caisse de Consignation hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist angefordert werden.

Luxemburg, im November 2011.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2011161997/755/26.

---

**Européenne de Diversification - Eurodiv S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 90.756.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra extraordinairement à l'adresse du siège social, le 8 décembre 2011 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2009.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011157907/534/17.

---

**Swiss Life Funds (Lux), Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 33A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 69.186.

The shareholders of Swiss Life Funds (Lux) are invited to the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of the company that will take place at its registered office on the 8th December 2011 at 11.00 a.m. with the following

*Agenda:*

1. Report of the Board of Directors and of the Auditor
2. Approval of the annual accounts as of 31 August 2011
3. Decision on the allocation of the results
4. Discharge to be given to the members of the Board of Directors
5. Statutory elections
6. Auditor's mandate
7. Miscellaneous

The latest version of the Annual Report are available free of charge during normal office hours at the registered office of the Company in Luxembourg.

In order to participate in the Annual General Meeting, the shareholders need to deposit their shares at the latest at 16:00 (Luxembourg time) five days prior to the Annual General Meeting with the Custodian Bank, UBS (Luxembourg) S.A., 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg or at any other appointed paying agent. The majority at the annual general meeting shall be determined according to the shares issued and outstanding at midnight (Luxembourg time) five days prior to the Annual General Meeting (referred to as "record date"). There will be no requirement as to the quorum in order for the Annual General Meeting to validly deliberate and decide on the matters listed in the agenda; resolutions will be passed by the simple majority of the shares present or represented at the meeting. At the Annual General Meeting, each share entitles to one vote. The rights of the shareholders to attend the Annual General Meeting and to exercise the voting right attached to their shares are determined in accordance with the shares held at the record date.

If you cannot attend this meeting and if you want to be represented by the chairman of the Annual General Meeting, please return a proxy, dated and signed by fax and/or mail at the latest five days prior to the Annual General Meeting (the "record date") to the attention of the Company Secretary at UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. 33 A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, fax number +352 441010 6249. Proxy forms may be obtained by simple request at the same address.

The proxy form will only be valid if it includes the shareholder's and his/her/its legal representative's first name, surname and number of shares held at the record date and official address and signature as well as voting instructions. Incomplete or erroneous proxy forms or proxy forms, which do not comply with the formalities described therein, will not be taken into account.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2011156935/755/38.

### **Julius Baer Multistock, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 32.188.

#### **EINE ZWEITE AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre (die "Generalversammlung") der Julius Baer Multistock (die "Gesellschaft") wird am Sitz der Gesellschaft in 69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg am 14. Dezember 2011 um 11.50 Uhr (Luxemburger Zeit) stattfinden.

#### *Tagesordnung:*

Einzigster Punkt der Tagesordnung: Änderung der Statuten

Redaktionelle, sprachliche sowie gesetzlich erforderliche Anpassungen der Statuten der Gesellschaft sowie im Wesentlichen die nachfolgend beschriebenen Änderungen:

Gegenstand Artikel 3:

- Bezugnahme auf die geänderte gesetzliche Grundlage, das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen in gemeinsamen Anlage ("Gesetz von 2010")

Gesellschaftskapital Artikel 5:

- Einfügung einer Klarstellung der Berechnungsgrundlage des gesetzlichen Mindestkapitals der Gesellschaft als gesetzliche Folge der Änderung von Artikel 17 lit. f) (siehe unten) betreffend die neu geschaffene Möglichkeit der Investition von Subfonds der Gesellschaft in andere Subfonds der Gesellschaft

Inhaber- und Namensanteile Artikel 6:

- Wegfall der Möglichkeit Inhaberanteile auszugeben

Einladungen Artikel 13:

- Einfügung eines Stichtags zur Feststellung der Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernisse bei einer Generalversammlung

- Erweiterung der Aktionärsrechte betr. die Einberufung einer Generalversammlung sowie die Aufnahme von Tagesordnungspunkten

Interne Organisation des Verwaltungsrates Artikel 15:

- Neuregelung betr. die Beschlussfähigkeit

- Einschränkung der Übertragung von Kompetenzen durch den Verwaltungsrat

- Wegfall der Notwendigkeit der Einwilligung der Generalversammlung zur Übertragung der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft durch den Verwaltungsrat auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates

Festlegung der Anlagepolitik Artikel 17:

- Artikel 17 lit. a) und c) Bezugnahme auf die geänderte rechtliche Grundlage

- Artikel 17 lit. f) Darstellung der gesetzlichen Möglichkeiten betr. Investition in OTC-Derivate

- Artikel 17 lit. f) Aufnahme der Möglichkeit Subfonds als "Feeder-Fonds" gem. Kapitel 9 des Gesetzes von 2010 aufzulegen, sofern auch im Prospekt zugelassen

- Artikel 17 lit. f) Aufnahme der Möglichkeit der Investition von Subfonds der Gesellschaft in andere Subfonds der Gesellschaft

Pooling und "Co-Management" Artikel 18:

- Klarstellende Beschreibung der Verfahrensweise

Unvereinbarkeitsbestimmungen Artikel 19:

- Aufnahme der Nichtanwendung der Bestimmungen bei Vorliegen üblicher Geschäftsbedingungen im Rahmen der alltäglichen Geschäftsführung

Vertretung Artikel 21:

- Einfügung der Möglichkeit, Vertretungsmacht an Einzelpersonen auch für Geschäftsbereiche zu erteilen

Rücknahme und Umtausch von Anteilen Artikel 23

Rücknahme:

- Neuformulierung der Bedingungen, wie Anträge auf Rücknahme und Umtausch durch den Verwaltungsrat befristet aufgeschoben werden dürfen. Die genaue Beschreibung dieser Bedingungen erfolgt neu im Rechtsprospekt.

- Einfügung der Möglichkeit von den Statuten abweichende Modalitäten der Zahlung des Rücknahmepreises im Rechtsprospekt zu regeln

- Verlagerung der Regelung über die Höhe einer Rücknahmegebühr in den Rechtsprospekt

Liquidation:

- Änderung der Bedingungen, unter denen ein Subfonds liquidiert werden kann

Verschmelzung:

- Erweiterung der Möglichkeiten einer Verschmelzung aufgrund eines Beschlusses des Verwaltungsrats als Folge und im Rahmen der neuen gesetzlichen Regelungen

- Bestimmung betr. die Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernisse bei einer Generalversammlung, die über die Auflösung der Gesellschaft als Folge einer oder mehrerer Verschmelzungen von Subfonds beschließt

Bewertungen und Aussetzungen von Bewertungen Artikel 24:

- Einfügung der Möglichkeit Bewertungstage abweichend von den Statuten im Rechtsprospekt zu regeln

- Erweiterung der Möglichkeit Bewertungen von Subfonds ausnahmsweise auszusetzen

Bewertungsvorschriften Artikel 26:

- (A) Aktiva lit. h) 4) Einfügung einer Regelung betr. die Bewertung von OGA, die auch als ETF qualifizieren

- (B) Verbindlichkeiten lit. b) ausdrückliche Erwähnung der Anlageverwalter als Empfänger von Gebühren und Dienstleister der Gesellschaft

Verkaufspreis und Rücknahmepreis Artikel 27:

- Verlagerung der Regelung über die Höhe einer Verkaufsgebühr in den Rechtsprospekt

- Einfügung der Möglichkeit von den Statuten abweichende Modalitäten der Zahlung des Verkaufspreises im Rechtsprospekt zu regeln

Namensgebung der Gesellschaft Artikel 30:

- Klarstellung betreffend einen bestehenden Lizenzvertrag

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass eine erste außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre am 11. November 2011 vor einem Notar am Sitz der Gesellschaft abgehalten wurde, welche nicht wirksam über die Punkte der Tagesordnung beschließen konnte, da das erforderliche Quorum gemäß Artikel 67-1 (2) des Luxemburger Gesetzes über die Handelsgesellschaften nicht erreicht wurde, dass für Beschlüsse der zweiten außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre kein Quorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch zwei Drittel der anwesenden oder vertretenen Aktionäre an der zweiten außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre gefasst werden.

Ein Entwurf der angepassten Satzung kann am Sitz der Gesellschaft eingesehen oder auf Anfrage zugesandt werden.

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir, sich aus organisatorischen Gründen bis zum 7. Dezember 2011 bei Julius Baer Multistock, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, zu Händen von Herrn Gerard Pirsch (Fax Nr. +352/ 2460 3331) anzumelden.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2011154034/755/84.

**Bristol Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9647 Doncols, 96, Duerfstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 96.906.

**Wyckstrynam Propriétés S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9647 Doncols, 96, Duerfstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 164.402.

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

Par-devant Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1. la société anonyme de droit luxembourgeois dénommée Bristol Investments S.A. (la «Société Absorbante»), avec siège social au 96 Duerfstrooss, L-9647 Doncols, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 96.906, constituée par acte reçu par le notaire Maître Alphonse LENTZ du 7 novembre 2003, publié au Mémorial C n° 1296 du 5 décembre 2003, ayant un capital social souscrit et intégralement libéré de trois cent soixante-douze mille euros (EUR 372.000.-), représenté par douze mille (12.000) actions sans désignation de valeur nominale et

2. la société anonyme de droit luxembourgeois dénommée Wyckstrynam Propriétés S.A. (la «Société Absorbée»), avec siège social au 96 Duerfstrooss, L-9647 Doncols, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 164.402, établie au Luxembourg par acte reçu par le notaire Maître Alex WEBER du 4 octobre 2011, non encore publié au Mémorial C, ayant un capital social souscrit et intégralement libéré de cinq cent trente mille euros (EUR 530.000.-), représenté par mille (1.000) actions sans désignation de valeur nominale,

désignées ensemble comme les «Sociétés Fusionnantes»,

Ici représentées par Madame Ingrid HOOLANTS, employée, demeurant professionnellement au 80, rue des Romains, L-8041 Strassen, agissant en qualité de mandataire du conseil d'administration de la Société Absorbante et du conseil d'administration de la Société Absorbée en vertu d'un pouvoir qui lui a été conféré par une résolution prise par le conseil d'administration de la Société Absorbante le 16 novembre 2011 (la "Résolution 1") et en vertu d'une résolution prise par le conseil d'administration de la Société Absorbée le 16 novembre 2011 (la "Résolution 2").

Ci-après, la Résolution 1 et la Résolution 2 sont collectivement dénommées (les «Résolutions»).

Lesdites Résolutions, paraphées ne varietur par le mandataire des comparants et par le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Les deux sociétés sont soumises à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée (la «Loi»).

Les comparants, représentés comme il a été dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'acter le projet de fusion qui suit:

### PROJET DE FUSION

Les conseils d'administration de la Société Absorbante et de la Société Absorbée (les "Conseils d'Administration") proposent la fusion (la "Fusion") des Sociétés Fusionnantes.

La réalisation de la Fusion est conditionnée par l'approbation des assemblées générales extraordinaires respectives des actionnaires des Sociétés Fusionnantes, conformément à la Loi.

La Fusion produira ses effets entre les Sociétés Fusionnantes à la date des assemblées générales extraordinaires respectives des actionnaires des Sociétés Fusionnantes approuvant la Fusion, conformément à l'article 272 de la Loi. A l'égard des tiers la Fusion deviendra effective à la date de publication au journal officiel luxembourgeois (Mémorial C) des prédites assemblées, ceci conformément à l'article 273 (1) de la Loi.

Est arrêté ce qui suit:

Sous la condition suspensive de l'approbation de la Fusion par les assemblées générales extraordinaires respectives des actionnaires des Sociétés Fusionnantes:

1. A la date à laquelle la Fusion produira ses effets, la Société Absorbée transmettra de manière universelle et sans limitation ni restriction tous les éléments actifs et passifs de son patrimoine à la Société Absorbante, conformément à l'article 257 et suivants de la Loi.

2. La Fusion repose sur les comptes annuels au 25 août 2011 de la Société Absorbée et au 31 décembre 2010 de la Société Absorbante, ainsi que sur des comptes intérimaires au 30 septembre 2011 de la Société Absorbée et de la Société Absorbante.

3. Les actifs et passifs transférés de cette manière excluent les dividendes présentés aux actionnaires des Sociétés Fusionnantes avant la date à laquelle la Fusion produira ses effets.

4. En contrepartie de la transmission susmentionnée, la Société Absorbante émet et attribue directement aux actionnaires de la Société Absorbée, Madame Marie-Paule Bollen et Monsieur Hermanus Vangronsveld, tous deux demeurant à 98 Duerfstrooss, L-9647 Doncols, un total de dix-sept mille quatre-vingt-seize (17.096) actions ordinaires sans désignation de valeur nominale de la Société Absorbante pour mille (1.000) actions ordinaires de la Société Absorbée qu'ils détiennent ensemble actuellement. Ce rapport d'échange peut être modifié par consentement mutuel le jour où se réunissent les Assemblées générales extraordinaires respectives des actionnaires des Sociétés qui Fusionnantes, où antérieurement à cette date, afin de pouvoir réagir à des événements imprévus, ayant une influence sur la valorisation de l'actif net transféré. Ce consentement mutuel devra revêtir la forme d'une déclaration de volonté, datée antérieurement aux assemblées susmentionnées.

5. A partir du jour où la Fusion produira ses effets, l'universalité des éléments actifs et passifs du patrimoine de la Société Absorbée sera transférée à la Société Absorbante et l'ensemble des opérations de la Société Absorbée seront considérées comme étant accomplies au nom et pour le compte de la Société Absorbante.

6. Les actionnaires de la Société Absorbée seront enregistrés au registre des actionnaires de la Société Absorbante à concurrence des actions émises et attribuées par la Société Absorbante, conformément à sub 7.

7. A partir du jour où la Fusion produira ses effets, les actions nouvellement émises par la Société Absorbante et attribuées aux actionnaires de la Société Absorbée bénéficieront des mêmes droits et privilèges que les actions préexistantes, en particulier au regard des droits de vote et aux droits à la participation aux bénéfices.

8. Par l'effet de la fusion, la Société Absorbée cesse d'exister de plein droit, étant dissoute sans liquidation. Les actions de la Société Absorbée seront annulées.

9. Aucun avantage particulier n'est attribué aux administrateurs, commissaires ou réviseurs des Sociétés Fusionnantes et il n'existe pas d'actionnaires ayant des droits spéciaux et il n'y a pas de titres autres que des actions.

10. La Fusion est également soumise aux termes et conditions suivants:

a. la Société Absorbante reprend les actifs transférés par la Société Absorbée en l'état dans lequel ils se trouvent au jour où la Fusion produit ses effets. La Société Absorbante ne peut émettre aucune prétention, à quelque titre que ce soit, contre la Société Absorbée ou les actionnaires de la Société Absorbée.

b. la Société Absorbée garantit à la Société Absorbante l'existence de toutes les créances figurant au bilan, mais n'assumera aucune responsabilité quant à la solvabilité des débiteurs concernés.

c. à partir de la date à laquelle la Fusion prendra effet, la Société Absorbante payera tous les impôts, taxes et redevances, ordinaires et extraordinaires dont la Société Absorbante est ou pourra être redevable, eu égard à la propriété des actifs transférés.

d. la Société Absorbante reprend l'intégralité des obligations et contrats de la Société Absorbée, à la condition qu'ils existent à la date à laquelle la Fusion produira ses effets.

e. la Société Absorbante reprend en particulier l'intégralité des contrats existant avec les créanciers de la Société Absorbée. La Société Absorbante sera subrogée dans tous les droits et obligations en découlant et ceci à ses propres risques.

f. Les droits et actions attachés aux actifs transférés par la Société Absorbée seront transférés avec l'intégralité des sûretés réelles et personnelles à la Société Absorbante. La Société Absorbante sera de ce fait subrogée, sans qu'il n'y ait novation des contrats, dans tous les droits réels et personnels de la Société Absorbée, et ceci sans exception pour tous les actifs et à l'égard de tous les débiteurs.

g. la Société Absorbante reprend l'intégralité des obligations de la Société Absorbée, et en particulier, la Société Absorbante payera les intérêts et remboursera le capital de toutes dettes et obligations de la Société Absorbée. La Société Absorbante décharge la Société Absorbée de l'intégralité des voies et actions se rapportant à des droits et obligations possédés jusque là par la Société Absorbée,

h. la Société Absorbante renonce expressément à tous droits de privilège, d'hypothèque et action résolutoire que détient la Société Absorbante envers la Société Absorbée du fait de la reprise des droits et obligations de cette dernière,

10. Comptablement, la Fusion produira ses effets à partir du 30 septembre 2011.

11. La Société Absorbante peut accomplir toutes formalités, y compris les publications prévues par la Loi, utiles ou nécessaires à l'entrée en vigueur de la Fusion ou servant la transmission des actifs et passifs. Si prévu par la Loi, ou lorsque cela peut servir la transmission des actifs et passifs, les actes translatifs seront accomplis par les sociétés afin de garantir la transmission des actifs et passifs de la Société Absorbée vers la Société Absorbante,

12. Tout document, acte et registre de la Société Absorbée sera conservé au siège social de la Société Absorbante pendant la durée prévue par la loi.

13. Le projet de Fusion et les rapports des Conseils d'administration de la Société Absorbante et la Société Absorbée peuvent être consultés aux sièges sociaux respectifs des sociétés qui fusionnent pendant une période d'au moins un mois à partir des assemblées susmentionnées.

14. Pour tout point non prévu ci-devant, les parties se réfèrent à la Loi.

#### *Formalités*

La Société Absorbante:

- effectuera toutes les formalités légales et de publication relatives aux apports effectués au titre de la fusion,
- se chargera de toutes déclarations et formalités nécessaires auprès de toutes administrations compétentes pour faire mettre à son nom les éléments d'actif apportés,
- effectuera toutes formalités en vue de rendre opposable aux tiers la transmission des biens et droits à elle reçus.

#### *Remise de titres*

Lors de la réalisation définitive de la fusion, la Société Absorbée remettra à la Société Absorbante les originaux de tous ses documents constitutifs et modificatifs ainsi que les livres de comptabilité et autres documents comptables, les titres de propriété ou actes justificatifs de propriété de tous les éléments d'actif, les justificatifs des opérations réalisées, les valeurs mobilières ainsi que tous contrats, archives, pièces et autres documents quelconques relatifs aux éléments et droits apportés.

#### *Frais et Droits*

Tous frais, droits et honoraires dus au titre de la fusion seront supportés par la Société Absorbante.

La Société Absorbante acquittera, le cas échéant, les impôts dus par la Société Absorbée sur le capital et les bénéfices au titre des exercices non encore imposés définitivement.

#### *Election de domicile*

Pour l'exécution des présentes et des actes ou procès-verbaux qui en seront la suite ou la conséquence ainsi que pour toutes justifications et notifications, il est fait élection de domicile au siège social de la Société Absorbante.

#### *Pouvoirs*

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie certifiée des présentes pour effectuer toutes formalités et faire toutes déclarations, significations, dépôts, publications et autres.

Le notaire soussigné déclare attester conformément aux dispositions de l'article 271 (2) de la Loi, la légalité du présent projet de fusion.

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

Après lecture faite au mandataire des comparants et interprétation lui donnée en une langue de lui connue, ledit mandataire, connu du notaire instrumentant par nom, prénom, état et demeure, a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Hoolants, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 24 novembre 2011. Relation:EAC/2011/15707. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur demande pour servir à des fins de publication au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Esch/Alzette, le 24 novembre 2011.

Francis KESSELER.

Référence de publication: 2011161305/145.

(110187859) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2011.

---

**Blamar S.A., Société Anonyme Soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 62.980.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 9 décembre 2011 à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2010 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011157906/755/18.

---

**KBC Money, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 30.382.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

de KBC MONEY qui aura lieu le 7 décembre 2011 à 11.00 heures au siège social de la société avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du réviseur d'entreprises
2. Approbation des comptes annuels au 30 septembre 2011 et de l'affectation des résultats
3. Décharge à donner aux administrateurs
4. Nominations statutaires
5. Divers

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la simple majorité des voix exprimées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée. Des procurations sont disponibles au siège de la Sicav.

Chaque actionnaire qui souhaite être présent ou se faire représenter à cette Assemblée doit déposer ses actions 2 jours ouvrables avant l'assemblée aux guichets des institutions suivantes :

au Luxembourg: KBL European Private Bankers S.A., 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg

en Belgique: KBC Bank NV, 2, avenue du Port, B-1080 Bruxelles

CBC Banque S.A., 5, Grand'Place, B-1000 Bruxelles

Centea NV, 180, Mechelsesteenweg, B-2018 Anvers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011157911/755/26.

---

## Julius Baer Special Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 25, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 125.784.

### EINE ZWEITE AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre (die "Generalversammlung") der Julius Baer Special Funds (die "Gesellschaft") wird in 69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg am 14. Dezember 2011 um 11:30 Uhr (Luxemburger Zeit) stattfinden.

#### Tagesordnung:

Einzigster Punkt der Tagesordnung: Änderung der Statuten

Redaktionelle, sprachliche sowie gesetzlich erforderliche Anpassungen der Statuten der Gesellschaft sowie im Wesentlichen die nachfolgend beschriebenen Änderungen:

Gegenstand Artikel 3:

- Bezugnahme auf die geänderte gesetzliche Grundlage, das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen in gemeinsamen Anlage ("Gesetz von 2010")

Gesellschaftskapital Artikel 5:

- Einfügung einer Klarstellung der Berechnungsgrundlage des gesetzlichen Mindestkapitals der Gesellschaft als gesetzliche Folge der Änderung von Artikel 17 lit. f) (siehe unten) betreffend die neu geschaffene Möglichkeit der Investition von Subfonds der Gesellschaft in andere Subfonds der Gesellschaft

Inhaber- und Namensanteile Artikel 6:

- Wegfall der Möglichkeit Inhaberanteile auszugeben

Einladungen Artikel 13:

- Einfügung eines Stichtags zur Feststellung der Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernisse bei einer Generalversammlung

- Erweiterung der Aktionärsrechte betr. die Einberufung einer Generalversammlung sowie die Aufnahme von Tagesordnungspunkten

Interne Organisation des Verwaltungsrates Artikel 15:

- Neuregelung betr. die Beschlussfähigkeit

- Einschränkung der Übertragung von Kompetenzen durch den Verwaltungsrat

- Wegfall der Notwendigkeit der Einwilligung der Generalversammlung zur Übertragung der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft durch den Verwaltungsrat auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates

Festlegung der Anlagepolitik Artikel 17:

- Lit. a) und c) Bezugnahme auf die geänderte rechtliche Grundlage

- Artikel 17 lit. f) Darstellung der gesetzlichen Möglichkeiten betr. Investition in OTC-Derivate

- Artikel 17 lit. f) Aufnahme der Möglichkeit Subfonds als "Feeder-Fonds" gem. Kapitel 9 des Gesetzes von 2010 aufzulegen, sofern auch im Prospekt zugelassen

- Artikel 17 lit. f) Aufnahme der Möglichkeit der Investition von Subfonds der Gesellschaft in andere Subfonds der Gesellschaft

Pooling und "Co-Management" Artikel 18:

- Klarstellende Beschreibung der Verfahrensweise

Unvereinbarkeitsbestimmungen Artikel 19:

- Aufnahme der Nichtanwendung der Bestimmungen bei Vorliegen üblicher Geschäftsbedingungen im Rahmen der alltäglichen Geschäftsführung

Vertretung Artikel 21:

- Einfügung der Möglichkeit, Vertretungsmacht an Einzelpersonen auch für Geschäftsbereiche zu erteilen

Rücknahme und Umtausch von Anteilen Artikel 23

Rücknahme:

- Neuformulierung der Bedingungen, wie Anträge auf Rücknahme und Umtausch durch den Verwaltungsrat befristet aufgeschoben werden dürfen. Die genaue Beschreibung dieser Bedingungen erfolgt neu im Rechtsprospekt.

- Einfügung der Möglichkeit von den Statuten abweichende Modalitäten der Zahlung des Rücknahmepreises im Rechtsprospekt zu regeln

- Verlagerung der Regelung über die Höhe einer Rücknahmegebühr in den Rechtsprospekt

Liquidation:

- Änderung der Bedingungen, unter denen ein Subfonds liquidiert werden kann

Verschmelzung:

- Erweiterung der Möglichkeiten einer Verschmelzung aufgrund eines Beschlusses des Verwaltungsrates als Folge und im Rahmen der neuen gesetzlichen Regelungen

- Bestimmung betr. die Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernisse bei einer Generalversammlung, die über die Auflösung der Gesellschaft als Folge einer oder mehrerer Verschmelzungen von Subfonds beschließt

Bewertungen und Aussetzungen von Bewertungen Artikel 24:

- Einfügung der Möglichkeit Bewertungstage abweichend von den Statuten im Rechtsprospekt zu regeln
  - Erweiterung der Möglichkeit Bewertungen von Subfonds ausnahmsweise auszusetzen
- Bewertungsvorschriften Artikel 26:
- (A) Aktiva lit. h) 4) Einfügung einer Regelung betr. die Bewertung von OGA, die auch als ETF qualifizieren
  - (B) Verbindlichkeiten lit. b) ausdrückliche Erwähnung der Anlageverwalter als Empfänger von Gebühren und Dienstleister der Gesellschaft
- Verkaufspreis und Rücknahmepreis Artikel 27:
- Verlagerung der Regelung über die Höhe einer Verkaufsgebühr in den Rechtsprospekt
  - Einfügung der Möglichkeit von den Statuten abweichende Modalitäten der Zahlung des Verkaufspreises im Rechtsprospekt zu regeln
- Namensgebung der Gesellschaft Artikel 30:
- Klarstellung betreffend einen bestehenden Lizenzvertrag

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass eine erste außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre am 11. November 2011 vor einem Notar am Sitz der Gesellschaft abgehalten wurde, welche nicht wirksam über die Punkte der Tagesordnung beschließen konnte, da das erforderliche Quorum gemäß Artikel 67-1 (2) des Luxemburger Gesetzes über die Handelsgesellschaften nicht erreicht wurde, dass für Beschlüsse der zweiten außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre kein Quorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch zwei Drittel der anwesenden oder vertretenen Aktionäre an der zweiten außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre gefasst werden.

Ein Entwurf der angepassten Satzung kann am Sitz der Gesellschaft eingesehen oder auf Anfrage zugesandt werden.

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir, sich aus organisatorischen Gründen bis zum 7. Dezember 2011 bei Julius Baer Special Funds, 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg c/o 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, zu Händen von Herrn Gerard Pirsch (Fax Nr. +352/ 2460 3331) anzumelden.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2011154035/755/84.

**M.F.L. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 57.727.

**Cabmach S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 131.026.

—  
PROJET DE FUSION

L'an deux mille onze, le vingt-deux novembre.

Par devant Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

I.- Monsieur Stéphane SABELLA, juriste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société anonyme M.F.L. S.A., (ci-après la "société absorbante"), établie et ayant son siège social au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, inscrite auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 57.727 constituée à Luxembourg en date du 31 décembre 1996. Les statuts furent modifiés à plusieurs reprises suivant décision de l'assemblée générale; la dernière fois, par acte reçu de Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg en date du 26 janvier 2009 publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 634 du 24 mars 2009.

La mandataire agit en vertu d'un pouvoir conféré par décision du conseil d'administration prise, tenue par voie circulaire sur base de l'article 10 des statuts de la société M.F.L. S.A., en date du 14 novembre 2011, dont une copie certifiée conforme restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

II.- Monsieur Stéphane SABELLA, préqualifié, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société anonyme CABMACH S.A., (ci-après la "société absorbée"), établie et ayant son siège social au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, inscrite auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 131.026 constituée à Luxembourg en date du 14 août 2007.

La mandataire agit en vertu d'un pouvoir conféré par décision du conseil d'administration prise, tenue par voie circulaire sur base de l'article 6 des statuts de la société CABMACH S.A., en date du 14 novembre 2011, dont une copie certifiée conforme restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Lesquelles comparantes ont déclaré et requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

Les conseils d'administration de la société absorbante et de la société absorbée ont approuvé le projet de fusion entre la société M.F.L. S.A. et la société CABMACH S.A.

La société absorbante étant titulaire de 100 % des actions de la société absorbée, les sociétés M.F.L. S.A. et CABMACH S.A. sont dispensées de la tenue d'une assemblée générale de la société absorbante, conformément aux articles 278 et

279 de la loi sur les sociétés commerciales, étant entendu qu'un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante disposant d'au moins 5% des actions du capital souscrit ont le droit de requérir, un mois au moins avant que l'opération ne prenne effet entre parties, la convocation d'une assemblée générale de la société absorbante appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion. Cette assemblée doit être convoquée de façon à être tenue dans le mois de la réquisition.

Conformément à l'article 271 (1) de la loi sur les sociétés commerciales, le projet de fusion est établi par les présentes en la forme notariée.

Les termes du projet de fusion sont les suivantes:

1. La société M.F.L. S.A., société anonyme, constituée en date du 31 décembre 1996, avec siège social au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 57.727, au capital social de cent mille euros (EUR 100.000,-) représenté par deux cents (200) actions d'une valeur nominale de cinq cents euros (EUR 500,-) chacune, entièrement libérées, détient l'intégralité (100 %) des actions représentant la totalité du capital social (soit mille actions) donnant droit de vote de la société CABMACH S.A., société anonyme constituée en date du 14 août 2007, avec siège social au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 131.026 au capital social de cent mille euros (EUR 100.000,-) représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune entièrement libérées.

Aucun titre donnant droit de vote n'a à ce jour été émis par les sociétés fusionnantes.

2. La société anonyme M.F.L. S.A. (encore appelée la société absorbante) entend fusionner, conformément aux dispositions des articles 278 et 279 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et les textes subséquents et dans le cadre de la directive européenne réglementant les opérations de fusion, avec la société anonyme CABMACH S.A. (encore appelée la société absorbée) par absorption de cette dernière.

3. La date à partir laquelle les opérations de la société absorbée sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la société absorbante est fixée au 30 septembre 2011 sur base d'un état comptable arrêté à cette même date.

4. Aucun avantage particulier n'est attribué aux administrateurs, commissaires ou réviseurs des sociétés qui fusionnent.

5. La fusion prendra effet entre parties un mois après la publication du projet de fusion au Mémorial C. Recueil des Sociétés et Associations conformément aux dispositions de l'article 9 de la loi sur les sociétés commerciales.

6. Les actionnaires de la société absorbante ont le droit pendant un mois à compter de la publication au Mémorial C du projet de fusion, de prendre connaissance, au siège, des documents indiqués à l'article 267 (1) a), b) et c) de la loi sur les sociétés commerciales dont ils peuvent obtenir une copie intégrale sans frais et sur simple demande.

7. Un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante, disposant d'au moins 5 % (cinq pour cent) des parts du capital souscrit, ont le droit de requérir, pendant le même délai, la convocation d'une assemblée appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion.

8. A défaut de convocation d'une assemblée ou du rejet du projet de fusion par celle-ci, la fusion deviendra définitive comme indiqué ci avant au point 5) et entraînera de plein droit les effets prévus à l'article 274 de la loi sur les sociétés commerciales et notamment sous son littéra a)

9. Décharge pleine et entière est accordée aux organes de la société absorbée.

10. Les documents sociaux de la société absorbée seront conservés pendant le délai légal au siège de la société absorbante.

11. Dispositions diverses.

Le notaire soussigné atteste la légalité du présent projet de fusion, conformément aux dispositions de l'article 271 (2) de la loi sur les sociétés commerciales.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. Sabella, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 23 novembre 2011. Relation: LAC/2011/51919. Reçu douze euros 12,00€.

Le Receveur (signé): F. SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg.

Luxembourg le 23 NOV. 2011.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2011160506/85.

(110186737) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2011.

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 72.570.

**Vestris International, Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 62.266.

---

**PROJET COMMUN DE FUSION**

Les Conseils d'Administration des deux sociétés ci-après désignées, à savoir:

**1. Real Estate Capital S.A.** (ci-après encore appelée «société absorbante») une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 412F Route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 72.570, constituée suivant acte reçu par Maître Gérard LECUIT en date du 22 octobre 1999, publié au Mémorial C n° 35 du 12 janvier 2000 et modifié à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Joseph ELVINGER en date du 29 décembre 2010, publié au Mémorial C n° 662 du 7 avril 2011.

La société a un capital de EURO 54,233.200,- représenté par 542.332 d'une valeur nominal de EURO 100 (cent) chacune.

**2. Vestris International.** (ci-après encore appelée «société absorbée»), une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 412F Route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 62.266, constituée suivant acte reçu par Maître Joseph ELVINGER en date du 22 décembre 1997, publié au Mémorial C n° 202 du 1<sup>er</sup> avril 1998 et et modifié à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Francis KESSELER en date du 31 décembre 2004, publié au Mémorial C n° 444 du 12 mai 2005.

La société a un capital de EURO 7.000.000,- représenté par 282.378 actions sans désignation de valeur nominale.

Ces deux sociétés ci-avant désignées, encore dénommées ci-après «les sociétés fusionnantes», ont considéré comme approprié de réorganiser les sociétés prédésignées de façon à fonctionner sous forme d'une seule société, la société REAL ESTATE CAPITAL S.A. devant absorber la société VESTRIS INTERNATIONAL.,

et proposent en conséquence, aux actionnaires des deux sociétés fusionnantes d'approuver une fusion en vertu de laquelle la société REAL ESTATE CAPITAL S.A. absorbera la société VESTRIS INTERNATIONAL., en application des articles 257 et suivants de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle que modifiée, au moyen du transfert de l'intégralité du patrimoine activement et passivement sans exception ni réserve, de la société absorbée à la société absorbante.

Cette fusion sera réalisée selon les modalités suivantes:

- Pour établir les conditions de l'opération, la fusion est basée sur une situation comptable intermédiaire des sociétés fusionnantes établie à la date du 30 septembre 2011. La fusion prendra effet comptablement entre la société absorbée et la société absorbante à la date de réalisation définitive de la fusion. A compter de cette date, les opérations de la société absorbée seront considérées comme accomplies du point de vue comptable et fiscal pour le compte de la société absorbante, et tous bénéfices ou pertes réalisées par la société absorbée après cette date seront censés réalisés pour le compte de la société absorbante.

- La fusion sera réalisée définitivement à la date où interviendront les décisions concordantes des Assemblées Générales Extraordinaires prises par devant notaire au sein des sociétés fusionnantes soit au plus tard le 30 décembre 2011.

- Les éléments d'actif et de passif sont apportés à leurs valeurs estimées de réalisation.

- En échange du transfert des actifs et passifs de la société absorbée, la société absorbante procédera à une augmentation de capital d'un montant de EUR 65.652.600 pour porter le montant du capital social de son montant actuel de EUR 54.233.200 à EUR 119.885.800 par l'émission de 656.526 actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 100 chacune, assorties d'une prime d'émission totale de EUR 42.295.105 Ces montants pourront être adaptés en fonction des valorisations faites.

- Les 282.378 actions de la société absorbée donnent droit à 656.526 actions de la société absorbante, assorties d'une soulte d'un montant total de EUR 131,92.

- Les nouvelles actions émises par la société absorbante seront attribuées directement à l'actionnaire unique de la société absorbée.

- La propriété des actions nouvelles ainsi émises sera inscrite dans le registre de l'actionnaire de la société absorbante.

- La société absorbée n'ayant pas accordé des droits spéciaux à l'actionnaire unique, et n'ayant pas émis d'autres titres que des actions, la société absorbante n'émettra que des actions nouvelles et les nouvelles actions émises par la société absorbante donneront, à partir de leur émission, sous tous aspects, les mêmes droits que les actions existantes tant du point de vue du droit de vote que du point de vue du droit au dividende et aux autres droits patrimoniaux.

- L'actionnaire des sociétés fusionnantes est en droit, pendant un (1) mois avant la date de la réunion des Assemblées Générales Extraordinaires appelées à se prononcer sur le projet de fusion, de prendre connaissance, au siège social de

la Société dont il est actionnaire, des documents tels que déterminés à l'article 267 de la loi en date du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, à savoir: le projet de fusion, les comptes annuels et les rapports de gestion des trois (3) derniers exercices, les états comptables arrêtés au 30 septembre 2011, les rapports des Conseils d'administration des sociétés fusionnantes. Une copie des documents peut être obtenue par tout actionnaire sans frais sur simple demande.

- Un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante, disposant d'au moins 5% des actions du capital souscrit, ont le droit de requérir pendant le même délai, la convocation d'une assemblée générale appelée à statuer sur l'approbation de la fusion.

- La fusion entraînera de plein droit les effets prévus à l'article 274 de la loi précitée concernant les sociétés commerciales.

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes de la société absorbée prennent fin à la date de la fusion; décharge sera accordée aux Administrateurs de la société absorbée.

- Par l'effet de la fusion, la société absorbée sera dissoute et toutes les actions qu'elle a émises seront annulées.

- La société absorbante deviendra propriétaire des biens apportés par la société absorbée dans l'état où ceux-ci se trouvent à la date effective sans droit de recours contre la société absorbée pour quelque raison que ce soit.

- La société absorbée garantit à la société absorbante que les créances cédées dans le cadre de la fusion sont certaines mais elle n'assume aucune garantie quant à la solvabilité des débiteurs cédés.

- La société absorbante reprendra à son compte les droits et les obligations de la société absorbée.

- La société absorbante acquittera à compter de la date effective tous impôts, taxes, redevances, primes d'assurance et autres, tant ordinaires qu'extraordinaires, qui grèveront ou pourront grever la propriété des biens apportés.

- La société absorbante exécutera tous contrats et tous engagements de quelque nature que ce soit de la société absorbée tels que ces contrats et engagements existent à la date effective.

- Les droits et créances compris dans le patrimoine de la société absorbée sont transférés à la société absorbante avec toutes les garanties tant réelles que personnelles qui y sont attachées. La société absorbante sera ainsi subrogée, sans qu'il y ait novation, dans tous les droits réels et personnels de la société absorbée en relation avec tous les biens et contre tous les débiteurs sans exception, le tout conformément à la répartition des éléments du bilan.

- La société absorbante procédera à toutes les formalités nécessaires ou utiles pour donner effet à la fusion et à la cession de tous les avoirs et obligations de la société absorbée.

- La société absorbante assumera toutes les obligations et dettes de quelque nature que ce soit de la société absorbée. En particulier, elle paiera en principal et intérêts toutes dettes et toutes obligations de quelque nature que ce soit incombant à la société absorbée.

- A l'exception de la rémunération normale à verser au réviseur d'entreprises agréée pour son rapport, il n'est pas attribué un avantage particulier aux membres du Conseil d'administration ni aux Réviseurs d'entreprises des sociétés qui fusionnent.

- Les documents sociaux de la société absorbée seront conservés pendant le délai légal au siège social de la société absorbante.

La société absorbante procédera à toutes les formalités nécessaires ou utiles pour donner effet à la fusion et à la cession de tous les avoirs et obligations de la société absorbée à la société absorbante.

Approuvé par le Conseil d'Administration de la société REAL ESTATE CAPITAL S.A. en date du 20 octobre 2011 qui donne tous pouvoirs à chaque administrateur afin de signer sous leur signature individuelle tous actes et généralement faire le nécessaire concernant l'opération susvisée.

Approuvé par le Conseil d'Administration de la société VESTRIS en date du 20 octobre 2011 qui donne tous pouvoirs à chaque administrateur afin de signer sous leur signature individuelle tous actes et généralement faire le nécessaire concernant l'opération susvisée.

Signature.

Référence de publication: 2011161306/103.

(110187770) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2011.

**Intfideco, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 24.884.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

se tiendra anticipativement le 8 décembre 2011 à 11:00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2011

3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011157908/795/17.

---

**Oil Finance, SA SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 7, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 45.429.

Les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE**

qui se tiendra au siège social, en date du *6 décembre 2011* à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Discussion et approbation des comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2011;
2. Discussion et approbation du rapport du Commissaire afférent à l'exercice clôturé le 30 septembre 2011;
3. Octroi de la décharge, telle que requise par la loi, aux Administrateurs et au Commissaire pour les fonctions exercées par ceux-ci dans la société durant l'exercice clôturé le 30 septembre 2011;
4. Décision de l'affectation du résultat réalisé au cours de l'exercice clôturé le 30 septembre 2011;
5. Le cas échéant, décision conformément à l'article 100 des LCSC pour l'exercice clôturé le 30 septembre 2011;
6. Divers.

Référence de publication: 2011158594/1004/17.

---

**PAO Severance Fund, Fonds Commun de Placement.**

PAO MANAGEMENT COMPANY S.A. (the "Management Company"), acting as management company to PAO Severance Fund (the "Fund"), has decided, with the approval of RBC Dexia Investor Services Bank S.A. acting as custodian to the Fund, to put the Fund into liquidation with effective date November 30, 2011, at the close of business in Luxembourg.

Such decision has been taken after the Management Company, having duly considered that the size of the Fund has reduced considerably over time, that there are no prospects for an appropriate growth in the near future, and that a liquidation of the Fund is in the best interest of unitholders.

The Management Company will proceed to the liquidation of the Fund in accordance with Luxembourg laws and regulations.

The liquidation proceeds shall be paid to the unitholders as soon as reasonably practicable.

Luxembourg, as of November 29, 2011.

PAO Management Company S.A.

*The Board of Directors*

Référence de publication: 2011162002/755/17.

---

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 160.766.

L'an deux mil onze, le vingt-deux novembre.

Pardevant Maître Paul DECKER, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "LOSENA S.A. SPF" avec siège social à L-1840 Luxembourg, 11b, boulevard Joseph II,

constituée suivant acte du notaire instrumentant en date du 21 avril 2011, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1611 du 19 juillet 2011, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 160766.

L'assemblée est ouverte à 17.00 heures sous la présidence de Mademoiselle Estelle MATERA, employée privée, demeurant professionnellement à L-1142 Luxembourg, 10, rue Pierre d'Aspelt,

qui désigne Maître Nicolas HAMEL, Avocat, demeurant professionnellement à L-1142 Luxembourg, 10, rue Pierre d'Aspelt, comme secrétaire.

L'assemblée choisit comme scrutateur Maître Jean-Dominique MORELLI, Avocat, demeurant professionnellement à L-1142 Luxembourg, 10, rue Pierre d'Aspelt.

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

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1. Augmentation du capital social à concurrence de EUR 670.000 pour le porter de son montant actuel de EUR 50.000 à EUR 720.000 avec émission de 6.700 actions nouvelles sans désignation de valeur nominale ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

2. Souscription et libération à concurrence de EUR 670.000 soit 6.700 actions par MERSEY SERVICES LIMITED.

3. Modification de l'article 5§1 des statuts qui aura la teneur suivante: «Le capital social est fixé à EUR 720.000 (sept cent vingt mille euros) représenté par 7.200 (sept mille deux cents) actions sans désignation de valeur nominale».

4. Modification de l'article 2§1 des statuts des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«Le siège social de la société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il pourra être transféré dans les limites de la commune par simple décision du Conseil d'Administration de la Société (le «Conseil d'Administration»)».

5. Modification de l'article 6§1 des statuts des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«La société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins (qui ne doivent pas être actionnaires) nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle».

6. Modification de l'article 15 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«Chaque action donne droit à une voix.

Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant une autre personne comme son mandataire. Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la Loi ou les présents statuts, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des votes des actionnaires présents ou représentés.

Le Conseil d'Administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée générale des actionnaires».

7. Divers.

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

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

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

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, la Présidente expose les raisons qui ont amené le Conseil d'Administration à proposer les points figurant à l'Ordre du Jour.

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

*Première résolution*

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social à concurrence de EUR 670.000 (six-cent soixante-dix mille euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 50.000 (cinquante mille euros) à un montant de EUR 720.000 (sept cent vingt mille euros) par la création et l'émission de 6.700 (six mille sept cents) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

*Deuxième résolution*

*Souscription et Libération*

Ensuite l'actionnaire unique, MERSEY SERVICES LIMITED, ayant son siège social à Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques, ici représentée par Mademoiselle Estelle MATERA, préqualifiée, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé en date du 17 novembre 2011, a déclaré souscrire les 6.700 (six mille sept cents) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes et les libérer entièrement.

*Troisième résolution*

Suite aux résolutions précédentes l'assemblée générale décide de modifier le libellé de l'article 5§1 des statuts qui aura la teneur suivante:

**Art. 5. Premier paragraphe.** «Le capital social est fixé à EUR 720.000 (sept cent vingt mille euros) représenté par 7.200 (sept mille deux cents) actions sans désignation de valeur nominale».

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier le libellé de l'article 2§1 des statuts qui aura la teneur suivante:

**Art. 2. Premier paragraphe.** «Le siège social de la société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il pourra être transféré dans les limites de la commune par simple décision du Conseil d'Administration de la Société (le «Conseil d'Administration»))».

*Cinquième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier le libellé de l'article 6§1 des statuts qui aura la teneur suivante:

**Art. 6. Premier paragraphe.** «La société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins (qui ne doivent pas être actionnaires) nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle».

*Sixième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier le libellé de l'article 15 des statuts qui aura la teneur suivante:

**Art. 15.** «Chaque action donne droit à une voix.

Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant une autre personne comme son mandataire. Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la Loi ou les présents statuts, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des votes des actionnaires présents ou représentés.

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

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 17.30 heures.

*Frais.*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société à environ 1.900.- EUR.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par leur nom, prénom, état et demeure, ceux-ci ont signé avec le notaire et les membres du bureau le présent acte.

Signé: E. MATERA, N. HAMEL, J-D. MORELLI, P.DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 23 novembre 2011. Relation: LAC/2011/51870. Reçu 75.-€ (soixante-quinze Euros).

*Le Receveur (signé): Francis SANDT.*

POUR COPIE CONFORME, délivré au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg

Luxembourg, le 24 novembre 2011.

Référence de publication: 2011160489/106.

(110186923) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2011.

---

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 164.192.

—  
STATUTS

L'an deux mil onze, le douze octobre.

Par-devant Maître Gérard LECUIT, notaire, de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Facts Services, une société anonyme ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 98.790,

ici représentée par Madame Céline BESSIN, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg (le Mandataire),

en vertu d'une procuration sous seing privée donnée à Luxembourg, le 29 septembre 2011.

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

Laquelle comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elle déclare constituer:

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

1.1 Il est formé une société anonyme (la Société), qui sera régie par les lois du Luxembourg, en particulier par la loi du 11 mai 2007 relative à la création d'une société de gestion de patrimoine familial ("Loi sur les SPF") et par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi sur les Sociétés) et par les présents statuts (les Statuts).

1.2 La Société existe sous la dénomination de "JEWEL SPF S.A."

#### **Art. 2 Siège Social.**

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

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

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

#### **Art. 3. Durée de la Société.**

3.1 La Société est constituée pour une période illimitée.

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

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

4.1 La Société a pour objet exclusif, à l'exclusion de toute activité commerciale, l'acquisition, la détention, la gestion et la réalisation d'une part d'instruments financiers au sens de la loi du 5 août 2005 sur les contrats de garantie financière et d'autre part d'espèces et d'avoirs de quelque nature que ce soit détenus en compte.

Par instrument financier au sens de la loi du 5 août 2005 sur les contrats de garantie financière il convient d'entendre (a) toutes les valeurs mobilières et autres titres, y compris notamment les actions et les autres titres assimilables à des actions, les parts de sociétés et d'organismes de placement collectif, les obligations et les autres titres de créance, les certificats de dépôt, bons de caisse et les effets de commerce, (b) les titres conférant le droit d'acquies des actions, obligations ou autres titres par voie de souscription, d'achat ou d'échange, (c) les instruments financiers à terme et les titres donnant lieu à un règlement en espèces (à l'exclusion des instruments de paiement), y compris les instruments du marché monétaire, (d) tous les autres titres représentatifs de droits de propriété, de créances ou de valeurs mobilières; (e) tous les instruments relatifs à des sous-jacents financiers, à des indices, à des matières premières, à des matières précieuses, à des denrées, métaux ou marchandises, à d'autres biens ou risques, (f) les créances relatives aux différents éléments énumérés sub a) à e) ou les droits sur ou relatifs à ces différents éléments, que ces instruments financiers soient matérialisés ou dématérialisés, transmissibles par inscription en compte ou tradition, au porteur ou nominatifs, endossables ou non-endossables et quelque soit le droit qui leur est applicable.

4.2 D'une façon générale, la Société peut prendre toutes mesures de surveillance et de contrôle et effectuer toute opération ou transaction qu'elle considère nécessaire ou utile pour l'accomplissement et le développement de son objet social de la manière la plus large, à condition que la Société ne s'immisce pas dans la gestion des participations qu'elle détient, tout en restant dans les limites de la Loi sur les SPF.

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

5.1 Le capital social est fixé à TRENTE ET UN MILLE CINQ CENTS EUROS (31.500.- EUR) représenté par DIX MILLE CINQ CENTS (10.500) actions de Catégorie A, DIX MILLE CINQ CENTS (10.500) actions de Catégorie B, DIX MILLE CINQ CENTS (10.500) actions de Catégorie C, toutes ces actions de ces trois catégories d'actions ayant une valeur nominale de UN EURO (1.- EUR) chacune.

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

5.3 Le capital autorisé est fixé à CENT TRENTE CINQ MILLE EUROS (135.000.- EUR) qui sera représenté par CENT TRENTE CINQ MILLE (135.000) actions d'une valeur nominale de UN EURO (1.- EUR) chacune, qui seront qualifiées soit comme actions de Catégorie A, soit de Catégorie B, soit de Catégorie C.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts. En outre, le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la publication des statuts, autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois

le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles ou non sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations convertibles ne pourra se faire que dans le cadre du capital autorisé.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait. Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.

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

6.1 Les Actions ne peuvent être détenues que par des investisseurs éligibles tels que définis à l'article 3 de la loi sur les SPF.

6.2 Les actions de la Société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, au choix des Actionnaires, sauf dispositions contraires de la Loi sur les Sociétés.

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

#### **Art. 7. Rachat d'Actions.**

7.1. La Société a le pouvoir d'acquérir ses propres actions souscrites et entièrement libérées dans les conditions indiquées par l'article 49-8 de la Loi sur les Sociétés, telle que modifiée, étant entendu que cette acquisition ne pourra être faite qu'au moyen de sommes distribuables y compris la réserve extraordinaire constituée au moyen de fonds touchés par la Société comme prime d'émission sur l'émission de ses propres actions ou du produit d'une nouvelle émission effectuée en vue de ce rachat.

Les actions rachetées par la Société n'ont aucun droit de vote ni le droit à la distribution d'un dividende ou du produit de liquidation.

Le prix de rachat des actions rachetables sera calculé sur base de l'actif social net conformément à l'article 7.2. ci-après.

7.2. Le prix de rachat est celui qui est déterminé par le Conseil et qui ne devra pas excéder ce qui suit: (i) la valeur nominale des Actions de la classe d'actions devant être rachetée plus (ii) les profits réalisés par la Société pendant l'exercice écoulé (iii) augmenté par les bénéfices reportés et les réserves distribuables au moment du rachat et (iv) diminué des pertes reportées au moment du rachat et de tout dividende (intérimaire) déclaré par la Société et des sommes devant être allouées à la réserve légale.

7.3. Le rachat de toute classe d'actions en application du présent article 7 des Statuts est autorisé sous réserve que: (i) une classe d'actions est toujours rachetée en intégralité; (ii) le rachat sera effectué dans le respect des articles 49-8 et 72-1 de la Loi sur les Sociétés, tel que démontré par des comptes intérimaires de la Société en date du rachat, qui seront préparés par le Conseil.

Le rachat devra être décidé par l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modification des Statuts.

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

8.1 Toute assemblée générale des actionnaires de la Société (l'Assemblée Générale) régulièrement constituée représente tous les Actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

8.2 L'Assemblée Générale annuelle se tient conformément à la Loi sur les Sociétés à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune du siège indiqué dans les convocations, le 4<sup>e</sup> vendredi du mois d'avril à 15.00 heures. Si ce jour est férié pour les établissements bancaires à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

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

8.4 Les autres Assemblées Générales pourront se tenir aux lieux et heures 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 et quorum requis par la Loi sur les Sociétés sont applicables aux avis de convocation et à la conduite de l'Assemblée Générale, dans la mesure où il n'en est pas disposé autrement dans les Statuts. Toute assemblée générale sera convoquée conformément aux dispositions légales. Elles doivent être convoquées sur la demande d'Actionnaires représentant dix pour cent (10%) du capital social.

9.2 Chaque action donne droit à une voix.

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

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

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

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

10.1 La Société est gérée par un Conseil d'Administration composé d'au moins trois (3) membres; le nombre exact étant déterminé par l'Assemblée Générale. Les administrateurs n'ont pas besoin d'être actionnaires. L'Assemblée Générale peut décider de créer deux catégories d'administrateurs (Administrateurs A et Administrateurs B).

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

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.

10.4 Si la Société est établie par un actionnaire unique ou si à l'occasion d'une Assemblée Générale des actionnaires, il est constaté que la Société a seulement un actionnaire restant, le Conseil d'Administration peut être réduit à un Administrateur ("Administrateur Unique") jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires constatant l'existence de plus d'un actionnaire. Une personne morale peut être membre du Conseil d'Administration ou peut être l'Administrateur Unique de la Société. Dans un tel cas, son représentant permanent sera nommé ou confirmé en conformité avec la Loi.

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

11.1 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. Un administrateur ne peut pas représenter plus d'un de ses collègues.

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.

**Art. 12. Pouvoirs du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi sur les Sociétés ou par les Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Conseil d'Administration.

**Art. 13. Délégation de pouvoirs.**

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

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

**Art. 14. Signatures autorisées.**

14.1 La Société ne sera engagée, en toutes circonstances, vis-à-vis des tiers que par (i) la signature conjointe de deux administrateurs de la Société ou (ii) par 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.

14.2 En cas d'administrateurs de catégorie A et de catégorie B, la Société sera valablement engagée par la signature conjointe d'un administrateur de catégorie A et d'un administrateur de catégorie B.

**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.

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

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

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

16.1 Les opérations de la Société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires 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 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.

**Art. 17. Exercice social.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

**Art. 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 aux lieux et places 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.

**Art. 19. Dissolution et Liquidation.** La Société peut être dissoute, à tout moment, par une décision de l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modifications des Statuts. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales), et qui seront nommés par la décision de l'Assemblée Générale décidant cette liquidation. L'Assemblée Générale déterminera également les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateurs.

**Art. 20. Modifications statutaires.** Les présents Statuts peuvent être modifiés de temps en temps par l'Assemblée Générale extraordinaire, dans les conditions de quorums et de majorité requises par la Loi sur les Sociétés.

**Art. 21. Droit applicable.** 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 SPF et la Loi sur les Sociétés.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2012.

La première Assemblée Générale annuelle se tiendra en 2013.

#### *Souscription et Libération*

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, Facts Services, le comparant prénommé, représenté comme mentionné ci-avant, déclare souscrire la totalité des DIX MILLE CINQ CENTS (10.500) actions de Catégorie A, DIX MILLE CINQ CENTS (10.500) actions de Catégorie B et DIX MILLE CINQ CENTS (10.500) actions de Catégorie C.

Il déclare également que toutes ces actions ont été partiellement libérées en espèces à hauteur de 25 % au moins, de sorte que la somme de SEPT MILLE HUIT CENT SOIXANTE QUINZE EUROS (7.875.- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

#### *Déclaration*

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.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge, en raison de sa constitution, est estimé approximativement à la somme de mille euros (EUR 1.000).

#### *Résolutions de l'associé unique*

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

1. le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à 1 (un);

2. les personnes suivantes sont nommées administrateurs de la Société:

(i) Monsieur Geoffrey Henry, Expert-comptable, né à Chênée, Belgique, le 05 mai 1972, demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri;

(ii) Madame Valérie EMOND, Expert-comptable, née à Saint-Mard, Belgique, le 30 août 1973, demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri;

(iii) Monsieur Alberto MORANDINI, Administrateur de société, né à Pétange, le 9 février 1968, demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri;

3. La société ODD Financial Services SA (RCS Luxembourg: B 41.014), demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri est nommée commissaire de la Société;

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 à L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.

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

Et après lecture faite, la personne comparante prémentionnée, connue du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, celle-ci a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: C. BESSIN, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 17 octobre 2011. Relation: LAC/2011/45735. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME délivrée aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 25 octobre 2011.

Référence de publication: 2011146116/302.

(110169844) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 octobre 2011.

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

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 64.695.

In the year two thousand eleven, on the eighteenth day of November.

Before Maître Paul DECKER, notary residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of Shareholders (the "Meeting") of Luxcellence (the «Company»), a Société d'Investissement à Capital Variable with its registered office at Luxembourg, incorporated by a deed received by Maître Edmond SCHROEDER, then notary residing in Mersch, on June 12<sup>th</sup>, 1998, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial»), of July 13<sup>th</sup>, 1998, number 514, filed in the Companies and Trade Register of Luxembourg under section B number 64695.

The Meeting was opened at 2.00 p.m. with Mrs. Alexandra SCHMITT, employee, residing professionally in Luxembourg, as chairman of the Meeting.

The chairman appointed as secretary Ms. Laetitia BOEUF, employee, residing professionally in Luxembourg.

The Meeting elected as scrutineer Mr. Matthieu BARO, employee, residing professionally in Luxembourg.

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

I.- That the Agenda of the Meeting is the following: Approval of the following amendments to the Articles:

1. Changes of references to the law of 20 December 2002 on undertakings for collective investments by references to the law of 17 December 2010 transposing into Luxembourg legislation the UCITS IV Directive.

2. Changes of references to the word "custodian" by references to the word "depository".

3. Amendment of Article 3, so as to read as follows:

“ **Art. 3. Purpose.** The exclusive object of the Corporation is to place the funds available to it in securities of all types and other permitted assets as well as financial instruments of any kind, in any other instruments representing rights of ownership, claims or transferable securities and in cash, with the purpose of spreading investment risks and affording its Shareholders the results of the management of its portfolios.

The Corporation may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted under part one of the Luxembourg law of 17<sup>th</sup> December 2010 regarding undertakings for collective investment (the "2010 Law").”

4.- Amendment of Article 10 to schedule the annual general meeting on the last Wednesday of the month of April at 11.00 a.m. (instead of the last Wednesday of the month of January at 11.00 a.m.) and to allow the Board of Directors to convene the annual general meeting on a day, at a time or in a place different from the day, time and place set forth in the first two paragraphs of Article 10, such date, time or place being decided by the Board of Directors.

5.- Amendment of Article 11 to allow that the convening notices to the annual general meeting may provide that the quorum and the majority at the annual general meeting shall be determined according to the Shares issued and outstanding at midnight (Luxembourg time) on the fifth day prior to the annual general meeting (referred to as "Record Date"), and to indicate that the rights of a Shareholder to attend an annual general meeting and to exercise a voting right attaching to his Shares are determined in accordance with the Shares held by this Shareholder at the Record Date.

6.- Amendment of Article 12 to allow that the Company be not required to send annual accounts, as well as the report of the Fund's and the management report to the registered Shareholders at the same time as the convening notices to the annual general meeting; to indicate that 1) these notices will set forth the time and the place of the meeting, the conditions of admission, the agenda and the requirements of quorum and majority required by law as well as 2) the practical arrangements for providing the annual accounts, the report of the Company's auditor and the management report to the Shareholders and that 3) each Shareholder may request the annual accounts, the report of the Fund's auditor and the management report be sent to him.

7.- Amendment of Article 16 to allow cross-investments between the sub-funds of the Company in accordance with Article 181 (8) of the law of 17 December 2010 and to allow Master-Feeder structures in accordance with Chapter 9 "Master-Feeder structures" of the same law of 17 December 2010.:

8.- Amendment of Article 22 (f) so that the temporary suspension of the net asset value per Share of any particular class of Shares / Category of Shares and of the issue, redemption and conversion of Shares of any of its Shares to and

from its Shareholders be effective upon the decision of the Board of Directors (and no more upon the publication of a notice) to convene a general meeting of Shareholders for the purpose of winding-up the Company, any Sub-Fund, or merging the Fund or any Sub-Fund, or informing the Shareholders of the decision of the Board of Directors to terminate Sub-Funds or to merge Sub-Funds.

9.- Amendment of Article 26 to modify the accounting year of the Company, which currently starts the 1<sup>st</sup> day of October of each year and ends the last day of September of each year, so that it starts the 1<sup>st</sup> day of January of each year and ends the last day of December of each year as from the year 2012.

10.- Amendment of Article 29 so that, in case of compulsory redemptions decided by the Board of Directors, the decision of the Board of Directors can be published either before or after the effective date of the compulsory redemption (which implies to delete the following wording in paragraph 1 of this Article: “prior to the effective date of the compulsory redemption”); to precise in the same paragraph that the effective date for the compulsory redemption is determined by the Board of Directors; and so that the provisions related to mergers in this Article be compliant with Chapter 8 “Mergers of UCITS” of the law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment.

11. Amendment of Article 31 so that the Articles of Incorporation be no more subject to the law of 20 December 2002 but to the law of 17 December 2010.

12.- Deletion of the French translation of the Articles of Incorporation in accordance with Article 26 (2) of the law of 17 December 2010.

13.- Approval of minor formal and stylistic amendments made in Articles of Incorporation.

14.- Miscellaneous.

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

IV.- That a first Meeting was convened by a notice containing the agenda sent by registered mail to the shareholders on September 30<sup>th</sup> 2011 but couldn't deliberate on the Agenda as the required majority was not reached.

V.- That in consequence the present meeting was convened by registered mail with the same agenda to the shareholders on October 19<sup>th</sup> 2011 and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on October 19<sup>th</sup> 2011 and November 3<sup>rd</sup> 2011 and in the newspapers “Luxemburger Wort” and “Tageblatt” of which proof was given to the undersigned notary.

VI.- That it appears from the attendance list mentioned that out of 28,230.469 outstanding shares 3,329.171 shares are present or represented at the present Meeting and in consideration of the agenda and the provisions of Article 67-1 (2) of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, the Meeting is validly constituted and is therefore authorized to take valid resolutions

Then the Meeting, after deliberation, takes the following resolutions with 3,205,84 in favour and 123.34 abstentions:

*First resolution*

The Meeting decides to change the references to the law of 20 December 2002 on undertakings for collective investments by references to the law of 17 December 2010 transposing into Luxembourg legislation the UCITS IV Directive.

*Second resolution*

The Meeting decides to change the references to the word “custodian” by references to the word “depository”.

*Third resolution*

The Meeting decides unanimously to change the company's purpose and consequently amends article 3 of the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

“ **Art. 3. Purpose.** The exclusive object of the Corporation is to place the funds available to it in securities of all types and other permitted assets as well as financial instruments of any kind, in any other instruments representing rights of ownership, claims or transferable securities and in cash, with the purpose of spreading investment risks and affording its Shareholders the results of the management of its portfolios.

The Corporation may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted under part one of the Luxembourg law of 17<sup>th</sup> December 2010 regarding undertakings for collective investment (the “2010 Law”).”

*Fourth resolution*

The Meeting decides to modify the date of the annual general meeting and consequently amends article 10 as follows:

“ **Art. 10.** The annual general meeting of shareholders shall be held in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Corporation, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the last Wednesday of the month of April at 11.00 a.m..

If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the following business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board of Directors, exceptional circumstances so require.

To the extent authorised by law, the annual general meeting of shareholders may be held on a day, at a time or in a place different from the day, time and place set forth in the previous paragraphs, such date, time or place being decided by the Board of Directors.

Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.”

#### *Fifth resolution*

The Meeting decides to amend article 11 of the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

“ **Art. 11.** The quorum and majority required by Luxembourg laws shall govern the notice for and conduct of the meetings of Shareholders of the Corporation, unless otherwise provided herein.

By derogation to the provisions of article 67 (4) of the Law dated 10 August 1915, the convening notices to the annual general meeting may provide that the quorum and the majority at the annual general meeting shall be determined according to the Shares issued and outstanding at midnight (Luxembourg time) on the fifth day prior to the annual general meeting (referred to as “Record Date”). The rights of a Shareholder to attend an annual general meeting and to exercise a voting right attaching to his Shares are determined in accordance with the Shares held by this Shareholder at the Record Date.

Each Share of whatever Sub-Fund and regardless of its net asset value is entitled to one vote. A Shareholder may act at any meeting of Shareholders either in person or by appointing another person as his proxy in writing or by cable, telegram, telex, facsimile transmission or any other similar means of communication.

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

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

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

Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at a meeting of Shareholders duly convened will be passed by a simple majority of the validly cast votes, which for the avoidance of doubt shall not include abstention, nil vote and blank ballot paper.

Resolutions with respect to any Sub-Fund will also be passed, unless otherwise required by law or provided herein, by a simple majority of the validly cast votes, which for the avoidance of doubt shall not include abstention, nil vote and blank ballot paper.

The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled by Shareholders for them to take part in any meeting of Shareholders.”

#### *Sixth resolution*

The Meeting decides to amend article 12 of the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

“ **Art. 12.** Shareholders will meet upon call by the Board of Directors. Notices setting forth the agenda shall be sent by mail at least eight days prior to the meeting to each registered Shareholder at the Shareholders’ address in the register of Shareholders.

By derogation to the provisions of article 73 (2) of the Law dated 10 August 1915, the Fund is not required to send annual accounts, as well as the report of the Fund’s and the management report to the registered Shareholders at the same time as the convening notices to the annual general meeting.

These notices will set forth the time and the place of the meeting, the conditions of admission, the agenda and the requirements of quorum and majority required by law.

For the annual general meeting, the notices will set forth additionally the practical arrangements for providing the annual accounts, the report of the Fund’s auditor and the management report to the Shareholders. These notices to convene the annual general meeting will also specify that each Shareholder may request the annual accounts, the report of the Fund’s auditor and the management report be sent to him.

The general meeting may also be called upon the request of Shareholders representing at least one tenth of the share capital. In such case, it shall be convened so as to be held within a period of one month.

Furthermore, one or several Shareholders representing at least one tenth of the Corporation share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of Shareholders. Such a request must be sent to the registered office of the Corporation by registered mail at least five days before the relevant meeting.

If bearer Shares are issued, notices shall, in addition, be published, as provided by the 2010 Law, in the “Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations” of Luxembourg, in a Luxembourg newspaper, and in such other newspaper as the Board of Directors may decide. If all Shares are in registered form and if no publications are made, notices to Shareholders may be mailed by registered mail only. If all Shareholders are present or represented and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda, the meeting may take place without notice of meeting.”

#### *Seventh resolution*

The Meeting decides to amend article 16 of the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

“ **Art. 16.** The Board of Directors shall, based upon the principle of spreading of risks, have power to determine the corporate and investment policy for the investments relating to each class of shares and the pool of assets relating thereto (a “Sub-Fund”) and the course of conduct of the management and business affairs of the Corporation.

The Board has, in particular, power to determinate:

- investments in recently issued transferable securities, provided that:

a) the terms of issue include an undertaking that application will be made for admission to official listing on a stock exchange of one of the Eligible States, or of any other regulated market, recognized and opened to the public, in an Eligible State, and

b) such admission is secured within a year of issue. Eligible State shall herein mean all State of the European, the American, the Asian, the Oceanic and the African continents.

- investments by the Corporation up to 100 per cent of the net assets of any Sub-Fund, in accordance with the principle of risk spreading, in transferable securities issued or guaranteed by a Member State of the European Union (E.U.), by its local authorities or by a Member State of the Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) or by public international bodies of which one or more Member States of the E.U. are members, provided: the relevant Sub-Fund holds securities from at least six different issues and securities from one issue do not account for more than 30 per cent of the total net assets of such Sub-Fund.

- investments by each Sub-Fund in accordance with the law of December 17, 2010 and notably with Article 181 (8) of this law related to cross-investments between Sub-Funds as well as with the provisions of Chapter 9 of this law related to Master-Feeder structures.

In case of a UCITS linked to any Sub-Fund by common management or control or by a substantial direct or indirect holding, the UCITS must be one that specialises in investment in a specific geographical area or economic sector and no fees or cost on account of the transactions relating to the units in the UCITS may be charged to the Corporation.”

#### *Eighth resolution*

The Meeting decides to amend article 22(f) of the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

“ **Art. 22.** (f) upon the decision of the Board of Directors to convene a general meeting of Shareholders for the purpose of winding-up the Corporation, any Sub-Fund or merging the Corporation or any Sub-Fund, or informing the Shareholders of the decision of the Board of Directors to terminate Sub-Funds or to merge Sub-Funds.

The suspension of the calculation of the net asset value of any particular Sub-Fund or Class of Shares shall have no effect on the calculation of the net asset value per Share, the issue, redemption and conversion of the Shares of any other Sub-Fund or Class of Shares that is not suspended.

During any period of suspension, applications for subscription, redemption or conversion of Shares may be revoked, by notification in writing received by the Corporation before the end of the suspension. In the absence of such revocation, the issue, redemption or conversion price shall be based on the first calculation of the net asset value made after the expiration of such period of suspension.

Any such suspension may be published by the Corporation if required by Luxembourg law and shall be notified to those investors/ Shareholders having made an application for subscription, redemption or conversion of Shares in the Sub-Fund(s) or Class (es) of Shares concerned.”

#### *Ninth resolution*

The Meeting decides to amend article 26 of the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

“ **Art. 26.** The accounting year of the Corporation shall begin on the first day of January of each year and will end on the last day of December of each year.”

#### *Tenth resolution*

The Meeting decides to amend article 29 of the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

“ **Art. 29.** (1) Liquidation, Merger of Sub-Funds or Classes of Shares and/or Categories of Shares

In the event that for any reason the value of the net assets in any Sub-Fund, Class of Shares and/or Category of Shares with the Sub-Fund has decreased to an amount determined by the Board of Directors to be the minimum level for such Sub-Fund, or such Class of Shares and/or Category of Shares, to be operated in an economically efficient manner, or if a change in the economical, monetary or political situation relating to the Sub-Fund or Class of Shares and/or Category of Shares concerned would have material adverse consequences on the investments of that Sub-Fund or in order to proceed to an economic rationalization, the Board of Directors may decide to compulsorily redeem all the Shares of the relevant Class or Category of Shares issued in such Sub-Fund at the net asset value per Share (taking into account actual realization prices of investments and realization expenses), calculated on the Valuation Date at which such decision shall take effect. The decision of the Board of Directors will be published (either in newspapers to be determined by the Board of Directors or by way of a notice sent to the Shareholders at their addresses indicated in the register of Shareholders) and the publication will indicate the reasons for, and the procedures of, the compulsory redemption operations. Unless it is otherwise decided in the interests of, or to keep equal treatment between the Shareholders, the Shareholders of the Sub-Fund or Class of Shares and/or Category of Shares concerned may continue to request redemption or exchange of their Shares free of charge (but taking into account actual realization prices of investments, realization expenses and liquidation fees) prior to the date effective for the compulsory redemption, which date is determined by the Board of Directors. Any request for subscription shall be suspended as from the moment of the decision by the competent body of the Corporation with regard to the termination, the amalgamation or the transfer of the relevant Sub-Fund, Class of Shares and/or Category of Shares.

Notwithstanding the powers conferred to the Board of Directors by the preceding paragraph, the Shareholders of any one or all Classes of Shares and/or Categories of Shares issued in any Sub-Fund may at a general meeting of such Shareholders, upon proposal from the Board of Directors, redeem all the Shares of the relevant Class or Classes and/or Categories of Shares and refund to the Shareholders the net asset value of their Shares (taking into account actual realization prices of investments and realization expenses) calculated on the Valuation Date at which such decision shall take effect. There shall be no quorum requirements for such general meeting of Shareholders which shall decide by resolution taken by the majority of the validly cast votes.

Liquidation proceeds available for distribution to Shareholders in the course of the liquidation that are not claimed by Shareholders will at the close of the liquidation be deposited at the Caisse de Consignation in Luxembourg pursuant to article 146 of the 2010 Law, where during 30 years they will be held at the disposal of the Shareholders entitled thereto. All redeemed Shares shall be cancelled.

Under the same circumstances as provided in the first paragraph of this Article, the Board of Directors may decide to allocate the assets and the liabilities attributable to any Sub-Fund to those of another existing Sub-Fund within the Corporation or to another Luxembourg UCI organized under the provisions of Part I of the 2010 Law or to another Sub-Fund within such UCI or to a foreign UCI qualifying as UCITS (the "New Sub-Fund") and to redesignate the Shares of such Sub-Fund as Shares of the New Sub-Fund (following a split or consolidation, if necessary, and the payment of the amount corresponding to any fractional entitlement to Shareholders), all in compliance with the terms and conditions set forth in the present Articles of Incorporation and in applicable laws and regulations. Such decision will be published in the same manner as described above in these Articles of Incorporation (and, in addition, the publication will contain information in relation to the New Sub-Fund), one month before the date on which the merger becomes effective in order to enable Shareholders to request redemption or conversion of their Shares, free of charge, during such period.

In the event that the Board of Directors determines that it is required for the interests of the Shareholders of the relevant Sub-Fund or that a change in the economic or political situation relating to the Sub-Fund concerned has occurred which would justify it, the reorganisation of one Sub-Fund, by means of a division into two or more Sub-Funds, may be decided by the Board of Directors. Such decision will be published in the same manner as described above and, in addition, the publication will contain information in relation to the two or more new Sub-Funds. Such publication will be made within one month before the date on which the reorganisation becomes effective in order to enable the Shareholders to request redemption of their Shares, free of charge before the operation involving division into two or more Sub-Funds becomes effective. The decision to divide the Sub-Fund binds all Shareholders after the expiry of the one month period.

Thereupon, any merger of a Sub-Fund shall be decided by the Board of Directors unless the Board of Directors decides to submit the decision for a merger to a meeting of Shareholders of the Sub-Fund concerned. No quorum is required for this meeting and decisions are taken by the simple majority of the votes cast. In case of a merger of a Sub-Fund where, as a result, the Fund ceases to exist, the merger shall be decided by a meeting of Shareholders resolving in accordance with the quorum and majority requirements for changing these Articles of Incorporation.

## (2) Dissolution of the Corporation

The Corporation may be dissolved at any moment by resolution of the general meeting of the Shareholders adopted in the manner required in Article eleven above.

Whenever the share capital of the Corporation falls below two thirds of the minimum capital (EUR 1,250,000), a proposal to dissolve the Corporation shall be referred to the general meeting by the Board of Directors. The general meeting for which no quorum shall be required shall decide by simple majority of the Shares represented at the meeting.

A proposal to dissolve the Corporation shall further be referred to the general meeting whenever the share capital falls below one fourth of the minimum capital; in such an event, the general meeting shall be held without any quorum

requirement and the dissolution may be decided by Shareholders holding one fourth of the Shares represented at the meeting.

The general meeting will be convened so that it is held within a period of 40 days from the date on which it is ascertained that the share capital of the Corporation has fallen below two thirds or one fourth of the legal minimum, as the case may be.

Liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities), duly approved by the appropriate Luxembourg authority and named by the meeting of Shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. The operations of liquidation will be carried out pursuant to the 2010 Law.

The net proceeds of liquidation corresponding to each Class of Shares shall be distributed by the liquidators to the Shareholders of each Class in proportion to their holding of Shares in such Class. The net liquidation proceed will be paid to the relevant Shareholders in proportion of the Shares they are holding.

Should the Corporation be voluntarily or compulsorily liquidated, its liquidation will be carried out in accordance with the provisions of the 2010 Law.

Liquidation proceeds available for distribution to Shareholders in the course of the liquidation that are not claimed by Shareholders will at the close of the liquidation be deposited at the Caisse de Consignation in Luxembourg pursuant to article 146 of the 2010 Law, where during 30 years they will be held at the disposal of the Shareholders entitled thereto.”

*Eleventh resolution*

The Meeting decides to amend article 31 of the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

“ **Art. 31.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the 1915 Law and the 2010 Law as such laws have been or may be amended from time to time.”

*Twelfth resolution*

The Meeting decides to delete the French version of the articles of incorporation of the company.

*Thirteenth resolution*

The Meeting decides to approve minor formal and stylistic amendments made in Articles of Incorporation.

There being no further business on the agenda, the Meeting is thereupon closed at 2.45 p.m.

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

The document having been read to the Meeting, the members of the board of the Meeting, all of whom are known to the notary by their names, surnames, civil status and residences, signed together with us, the notary, the present original deed.

Signé: A. SCHMITT, L. BOEUF, M. BARO, P.DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 21 novembre 2011. Relation: LAC/2011/51487. Reçu 75.-€ (soixante-quinze Euros).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR COPIE CONFORME, délivré au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg

Luxembourg, le 23 novembre 2011.

Référence de publication: 2011160499/310.

(110186765) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2011.

**SK Logistic S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.

R.C.S. Luxembourg B 131.715.

*Verschmelzungsplan vom 15. November 2011*

Ist erschienen:

Rechtsanwältin Margarete Gabriele Skowasch, geboren am 13. Dezember 1974, wohnhaft in 52351 Düren, Chlodwigplatz 20, hier handelnd

a) als zur alleinigen Vertretung berechtigter und von den Beschränkungen des § 181 BGB befreiter Geschäftsführer für die MS Holding GmbH mit Sitz in Düren, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Düren unter HRB 4873, Geschäftsanschrift: Chlodwigplatz 20, 52351 Düren,

b) als zur alleinigen Vertretung berechtigter Verwaltungsrat für die SK Logistic S.A. mit dem Sitz in Luxembourg, eingetragen im Handelsregister von Luxembourg unter Nummer B 131715,

Geschäftsanschrift: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts,

gegründet durch Urkunde v. 3. August 2007 des Notars Joelle Baden mit Amtssitz in Luxembourg,

c) im eigenen Namen.

Die Erschienenene ist dem Notar von Person bekannt. Die Erschienenene ließ folgende Verschmelzung einer luxemburgischen SA auf ihre deutsche Tochter GmbH beurkunden und erklärte, handelnd wie angegeben:

### **A. Vorbemerkung**

Die SK Logistic S.A. mit Sitz in Luxemburg ist die 100%ige Muttergesellschaft der MS Holding GmbH mit Sitz in Düren. Alleinige Gesellschafterin der SK Logistic S.A. mit Sitz in Luxemburg ist Margarete Skowasch. Die SK Logistic S.A. mit Sitz in Luxemburg soll im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme auf ihre Tochtergesellschaft im Wege eines so genannten "down-stream-merger" verschmolzen werden.

Das Stammkapital der MS Holding GmbH beträgt 25.000,00 EUR und ist in voller Höhe eingezahlt. Das Kapital der SK Logistic S.A. beträgt 31.000,00 EUR und ist ebenfalls voll eingezahlt. Das Aktienkapital ist eingeteilt in 310 Aktien mit einem Nominalwert von je einhundert Euro.

Margarete Skowasch hat sich durch Vorlage eines Auszuges aus dem Aktienbuch der SK Logistic S.A. als deren alleinige Gesellschafterin dem Notar gegenüber ausgewiesen. Sie erklärte, dass keine Aktienurkunden ausgegeben wurden.

Der Verschmelzungsplan mit UR-Nr 1692/2011 K für 2011K des Notars Dr. Christian Kessler, Notar in Düren, dem Handelsregister des Amtsgerichts Düren in Erfüllung der Verpflichtung nach § 122d UmwG eingereicht und entsprechend am 25. August 2011 veröffentlicht worden.

Der Verschmelzungsplan für die SK Logistic S.A. wird in Luxemburg im Mémorial C veröffentlicht.

### **B. Verschmelzungsplan**

#### **I. Beteiligte Rechtsträger**

An der Verschmelzung sind beteiligt die SK Logistic S.A. mit Sitz in Luxemburg, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter Nummer B 131715 als übertragende Gesellschaft und die MS Holding GmbH mit Sitz in Düren, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Düren unter HR B 4873 als aufnehmende Gesellschaft.

#### **II. Vermögensübertragung**

Die SK Logistic S.A. überträgt ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten unter Ausschluss der Abwicklung auf die MS Holding GmbH im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme.

#### **III. Anteilsgewähr**

Die MS Holding GmbH gewährt der einzigen Gesellschafterin der SK Logistic S.A., Margarete Skowasch, den bislang der SK Logistic S.A. als Muttergesellschaft zustehenden einzigen Geschäftsanteil an der MS Holding GmbH im Nennwert von 25.000,00 EUR. Eine bare Zuzahlung erfolgt nicht.

Einer Kapitalerhöhung bedarf es nach § 54 Abs. 1 S. 2 Nr. 2 UmwG nicht.

Der gewährte Geschäftsanteil geht mit Wirksamwerden der Verschmelzung auf Margarete Skowasch über. Das Gewinnbezugsrecht steht ab diesem Zeitpunkt Margarete Skowasch zu.

Eines Abfindungsangebots im Sinne des § 122i UmwG bedarf es nicht.

#### **IV. Folgen für die Arbeitnehmer und deren Vertretungen**

Bei den beteiligten Rechtsträgern handelt es sich um reine Holdinggesellschaften, die keine Arbeitnehmer besitzen.

#### **V. Bilanzstichtag**

Der Verschmelzung wird die Bilanz der SK Logistic S.A. zum 31.12.2010 als Schlussbilanz zugrunde gelegt.

Als im Sinne des § 122c Abs. 2 Nr. 12 UmwG der Bewertung zugrunde liegender Bilanzstichtag gilt auch bei der MS Holding GmbH der 31.12.2010.

#### **VI. Bewertung**

Soweit Vermögensgegenstände, die in Folge der Verschmelzung auf die übernehmende Gesellschaft übergehen, bilanziell zu erfassen sind, werden diese zu ihren Buchwerten in der Schlussbilanz der übertragenden Gesellschaft übernommen.

#### **VII. Verschmelzungsstichtag**

Die Übernahme des Vermögens durch die MS Holding GmbH geschieht im Innenverhältnis mit Wirkung zum Ablauf des 31.12.2011. Von diesem Zeitpunkt an gelten alle Handlungen und Geschäftsvorfälle der SK Logistic S.A. als für Rechnung der MS Holding GmbH vorgenommen.

#### **VIII. Besondere Rechte/Besondere Vorteile**

Besondere Rechte im Sinne des § 122c Abs. 2 Nr. 7 UmwG bestehen bei der SK Logistic S.A. nicht. Es werden im Rahmen der Verschmelzung auch keine solchen Rechte gewährt. Besondere Vorteile im Sinne des § 122c Abs. 2 Nr. 8 UmwG werden nicht gewährt.

#### **IX. Anlagen**

Dieser Urkunde als Anlage 1 beigefügt wird der Gesellschaftsvertrag der MS Holding GmbH in seiner aktuellen Fassung.

#### **X. Kosten**

Die durch diesen Plan und seine Durchführung bei beiden Gesellschaften entstehenden Kosten trägt die MS Holding GmbH.

#### XI. Steuern

Die Gesellschaften besitzen keinen Grundbesitz.

Die beteiligten Gesellschaften verpflichten sich, den Antrag auf Buchwertfortführung nach § 11 Abs. 2 UmwStG zu stellen.

Sie verweisen bezüglich der Buchwertfortführung auf die verbindliche Auskunft des Finanzamtes Düren vom 23.03.2011, welche dieser Urkunde als Anlage 2 beigelegt ist.

#### XII. Gläubigerschutz

Verbindlichkeiten der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften bestehen nur jeweils gegenüber einander sowie gegenüber dem Gesellschafter. Auf jedwede Sicherheitsleistung wird insoweit ausdrücklich verzichtet.

#### XIII. Hinweise

Der Notar hat darauf hingewiesen, dass der Verschmelzungsplan zu seiner Wirksamkeit der Zustimmung der Anteilhaber der beteiligten Rechtsträger bedarf. Der Plan muss mindestens einen Monat vor den betreffenden Gesellschafterversammlungen dem betreffenden Handelsregister eingereicht werden.

Der Verzicht auf die Erstellung eines Verschmelzungsberichts ist entgegen der Bestimmung des § 8 Abs. 3 UmwG nicht zulässig, ein solcher ist daher zwingend zu erstellen. Für die Eintragung der Verschmelzung im Register des übernehmenden Rechtsträgers bedarf es der Verschmelzungsbescheinigung, die das betreffende Register in Luxemburg erteilen muss.

### **C. Handelsregisteranmeldung der SK Logistic S.A.**

Es wird zur Eintragung in das Gesellschaftsregister von Luxemburg angemeldet:

Die SK Logistic S.A. ist im Wege der Verschmelzung zur Aufnahme auf die MS Holding GmbH verschmolzen worden.

Die Bescheinigung des zuständigen deutschen Registers wird nachgereicht. Ferner wird auf folgendes hingewiesen:

Einer Versicherung nach § 16 Abs.2 UmwG bedarf es nicht, da die entsprechenden Verzichtserklärungen der Gesellschafter vorliegen. Die Gesellschaft hat weder Arbeitnehmer noch einen Betriebsrat.

Dass alle Dokumente und Unterlagen betreffend den Übertragenden Gesellschaften während der gesetzlich vorgesehenen Frist am Sitz der übernehmenden Gesellschaft aufbewahrt bleiben.

Die Gerichtskosten trägt die übernehmende Gesellschaft.

### **D. Verzichtserklärungen von Margarete Skowasch**

Margarete Skowasch erklärt hierdurch ausdrücklich den Verzicht auf eine Verschmelzungsprüfung nach § 122f UmwG. Ebenso wird auf eine Klage gegen die Wirksamkeit der Beschlüsse verzichtet.

Margarete Skowasch verzichtet weiterhin in ihrer Eigenschaft als alleinige Gesellschafterin beider an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften auf die Einhaltung der Monatsfrist des § 122 d UmwG.

Es wird bestätigt, dass der Verschmelzungsplan und der Verschmelzungsbericht durch die SK Logistic S.A. im Sinne der Bestimmungen der §§ 122d und e UmwG mir als Gesellschafterin bekannt gemacht wurden.

### **E. Zustimmungsbeschluss der MS Holding GmbH**

Die SK Logistic S.A., handelnd als alleinige Gesellschafterin der MS Holding GmbH, hält hiermit eine außerordentliche Gesellschafterversammlung der Gesellschaft ab und beschließt was folgt:

Dem vorstehend unter Teil B dieser Urkunde vereinbarten Verschmelzungsplan wird uneingeschränkt zugestimmt.

### **F. Zustimmungsbeschluss der SK Logistic S.A.**

Margarete Skowasch, handelnd im eigenen Namen, ist die alleinige Gesellschafterin der SK Logistic S.A., hält hiermit eine außerordentliche Gesellschafterversammlung der Gesellschaft ab und beschließt was folgt:

Dem vorstehend unter Teil B. dieser Urkunde vereinbarten Verschmelzungsplan wird uneingeschränkt zugestimmt.

### **G. Handelsregisteranmeldung der MS Holding GmbH**

Unter Überreichung der Bilanz der SK Logistic S.A. zum 31.12.2010 sowie dieser Urkunde, enthaltend

- den Verschmelzungsplan,
  - die Zustimmungsbeschlüsse des übertragenden und des übernehmenden Rechtsträgers,
  - die Verzichtserklärungen der Gesellschafter betreffend die Verschmelzungsprüfung sowie die Möglichkeit zur Erhebung der Anfechtungsklage gegen die Zustimmungsbeschlüsse,
  - den Gesellschaftsvertrag der MS Holding GmbH
- und ferner des Verschmelzungsberichts und der Liste der Gesellschafter,
- wird zur Eintragung in das Handelsregister angemeldet:

Die SK Logistic S.A. ist im Wege der Verschmelzung zur Aufnahme auf die MS Holding GmbH verschmolzen worden.

Die Bescheinigung im Sinne des § 122k UmwG des zuständigen luxemburgischen Registers wird nachgereicht.

Ferner wird auf folgendes hingewiesen:

Einer Versicherung nach § 16 Abs.2 UmwG bedarf es nicht, da die entsprechenden Verzichtserklärungen der Gesellschafter vorliegen.

Die Gesellschaft hat weder Arbeitnehmer noch einen Betriebsrat

Die Geschäftsanschrift der Gesellschaft lautet: 52351 Düren; Chlodwigplatz 20. Die Gerichtskosten trägt die übernehmende Gesellschaft.

## G. Schlussbestimmungen

Die Beteiligten bevollmächtigen den amtierenden Notar und seinen Sozium jeweils einzeln, sowie die Notariatsmitarbeiter

- a) Doris Jentges,
- b) Silvia Schmitz,
- c) Carola Schmitz,

alle dienstansässig beim amtierenden Notar, unter Befreiung von den Beschränkungen des § 181 BGB je einzeln, alle zur Durchführung des Vertrages erforderlichen oder geeignet erscheinenden Erklärungen einschließlich betreffende Handelsregisteranmeldungen sowie Ergänzungs- und Berichtigungserklärungen abzugeben und entgegenzunehmen.

Diese Niederschrift

wurde der Erschienenen von dem Notar vorgelesen, von der Erschienenen genehmigt und von ihr und dem Notar wie folgt eigenhändig unterschrieben.

S. Skowasch, Kessler

Hier nachfolgend der Gesellschaftsvertrag der MS Holding GmbH

**§ 1.** Die Firma der Gesellschaft lautet: MS Holding GmbH.

**§ 2.** Sitz der Gesellschaft ist Düren.

**§ 3.** (1) Gegenstand des Unternehmens ist der Erwerb, die Verwaltung und die Veräußerung von Beteiligungen am Unternehmen jeglicher Art, insbesondere von Beteiligungen an Kurier-, Express- und Paketdiensten (KEP-Diensten), Transport- und Logistikunternehmen sowie an Gesellschaften, die Beteiligungen an solchen Unternehmen halten.

(2) Die Gesellschaft ist zu allein Geschäften und Rechtshandlungen befugt, die ihren Zweck zu dienen geeignet sind.

(3) Die Gesellschaft kann sich an anderen Unternehmen beteiligen.

**§ 4.** Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

**§ 5.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbestimmt.

**§ 6.** Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt € 25.000.

Das Stammkapital ist eingeteilt in einen voll eingezahlten Geschäftsanteil im Nennbetrag von € 25.000.

**§ 7.**

(1) Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer. Ist ein Geschäftsführer vorhanden, vertritt dieser die Gesellschaft alleine; sind mehrere Geschäftsführer vorhanden, so wird die Gesellschaft durch zwei Geschäftsführer oder durch einen Geschäftsführer zusammen mit einem Prokuristen vertreten.

(2) Die Gesellschafterversammlung kann einzelnen Geschäftsführern das Recht zur Alleinvertretung der Gesellschaft erteilen. In gleicher Weise kann allen oder einzelnen Geschäftsführern Befreiung von den Beschränkungen des § 181 BGB erteilt werden.

**§ 8.** Für die Buchführung, den Jahresabschluss (Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung mit Anhang) sowie den Lagebericht, deren Prüfung und Offenlegung gelten die Vorschriften der §§ 238 - 328 des Handelsgesetzbuches.

**§ 9.** Beschlüsse der Gesellschafter werden in Gesellschafterversammlungen gefasst. Darüber hinaus ist schriftliche Beschlussfassung zulässig, wenn der entsprechende Beschluss einstimmig gefasst wird, oder alle Gesellschafter sich mit der Beschlussfassung im schriftlichen Verfahren einverstanden erklären. Ist nur ein Gesellschafter vorhanden, bedürfen Beschlüsse in allen Fällen der Schriftform.

**§ 10.**

(1) In der Gesellschafterversammlung gewähren je € 1.000 eines Geschäftsanteils eine Stimme.

(2) Beschlüsse der Gesellschafterversammlung werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, sofern nicht das Gesetz zwingend oder dieser Vertrag eine andere Mehrheit vorschreibt.

**§ 11.**

(1) Die ordentliche Gesellschafterversammlung ist innerhalb der Frist des § 42a GmbHG einzuberufen.

(2) Die ordentliche Gesellschafterversammlung beschließt insbesondere über die Feststellung des Jahresabschlusses, die Verwendung des Jahresüberschusses (Bilanzgewinn) und die Entlastung der Geschäftsführer.

(3) Für die Verwendung des Jahresüberschusses (Bilanzgewinn) gilt im übrigen § 29 des GmbHG.

**§ 12.** Verfügungen über Geschäftsanteile bedürfen der Zustimmung der Gesellschafterversammlung solcher Beschluss muss mit einer 3/4 Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst werden.

**§ 13.**

(1) Kein Gesellschafter und kein Geschäftsführer darf während der Zugehörigkeit zur Gesellschaft bzw. der Tätigkeit für die Gesellschaft dieser unmittelbar oder mittelbar, gewerbsmäßig oder gelegentlich, im eigenen oder fremden Namen, für eigene oder fremde Konkurrenz machen und/oder sich an einem Konkurrenzunternehmen beteiligen

(2) Kein Gesellschafter und kein Geschäftsführer darf Angelegenheiten der Gesellschaft (Geschäftsgeheimnisse und sonstige Kenntnisse) eigennützig verwerten oder offenbaren.

(3) Durch Gesellschafterbeschluss, der einer Mehrheit von 2/3 der abgegebenen Stimmen bedarf, kann Befreiung von den Einschränkungen der Abs. (1) und (2) erteilt werden. Mit dem Befreiungsbeschluss betreffend das Wettbewerbsverbot (Abs. 1) sind die näheren Einzelheiten (z. B. Aufgaben und Abgrenzung, Entgeltsvereinbarung) zu regeln.

**§ 14.** Die Veröffentlichungen der Gesellschaft erfolgen im elektronischen Bundesanzeiger.

**§ 15.** Die mit dieser Urkunde und ihrer Durchführung verbundenen Kosten (Notar-, Gerichts- und Veröffentlichungskosten) sowie die Kosten, die mit der Änderung des Gesellschaftsvertrages und der Neubestellung der Geschäftsführung zur Aufnahme aktiver Geschäftstätigkeit verbunden sind (Notar-, Gerichts- und Veröffentlichungskosten), trägt die Gesellschaft bis zu einem Betrag von € 2.000.- (in Worten: Euro zweitausend).

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 24 novembre 2011. Relation: LAC/2011/52202. Reçu douze euros (12,- €).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

Référence de publication: 2011161131/198.

(110187775) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2011.

**Trois I, Investissements Industriels Internationaux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 117.051.

**Flywin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 157.035.

L'an deux mille et onze, le vingt-deux novembre.

Par-devant Nous, Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire de résidence à Sanem.

A comparu:

Monsieur Enzo LIOTINO, avec adresse professionnelle au 40, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg,

1. en sa qualité de mandataire du conseil d'administration de «Trois I, Investissements Industriels Internationaux S.A.», société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social au 40, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 117051, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné le 19 mai 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1543 du 12 août 2006 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 2 juin 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1682 du 8 septembre 2009 (ci-après, la Société Absorbante);

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par décision du conseil d'Administration de la Société Absorbante en date du 21 novembre 2011.

2. en sa qualité de mandataire du conseil d'administration de «FLYWIN S.A.», société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social au 40, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 157035, transférée de Madère à Luxembourg suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 25 novembre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 50 du 11 janvier 2011 (ci-après, la Société Absorbée),

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par décision du conseil d'Administration de la Société Absorbée en date du 21 novembre 2011.

Un copie des décisions desdits conseil d'administration, après avoir été signées «ne varietur» par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte.

Ladite personne comparante, agissant en sa double qualité prémentionnée, a requis le notaire instrumentant d'acter le projet de fusion plus amplement spécifiée ci-après:

## PROJET DE FUSION

### 1) Sociétés fusionnantes:

- «Trois I, Investissements Industriels Internationaux S.A.», société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social au 40, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 117051, en tant que société absorbante (ci-après appelée: «la société absorbante»);

- «FLYWIN S.A.», société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social au 40, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 157035 en tant que société absorbée (ci-après appelée «la société absorbée»);

2) La Société Absorbante détient cent pour-cent (100%) des actions de la Société Absorbée de sorte que la Fusion peut dès lors être opérée conformément aux dispositions des articles 278 et suivants de la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après, la Loi).

3) La Fusion repose sur les comptes des Sociétés Fusionnantes arrêtés au 30 septembre 2011 et dûment approuvés.

4) Un mois après la publication du présent projet de fusion au Mémorial C, la Société Absorbée transmettra de manière universelle et sans limitation ni restriction tous les Avoirs et Engagements à la Société Absorbante, conformément aux articles 257 et suivants de la Loi. Les Avoirs et Engagements ainsi transférés sont évalués suivant un état financier annexé aux décisions des conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes.

5) A la suite de la Fusion, la Société Absorbée cessera d'exister de plein droit et toutes ses actions émises seront annulées.

6) A partir du 1<sup>er</sup> janvier 2011, toutes les opérations de la société absorbée sont considérées du point de vue comptable et fiscal comme accomplies pour le compte de la société absorbante.

7) La Société Absorbante détenant cent pour-cent (100%) des actions émises de la Société Absorbée et que les conditions de l'article 279 de la Loi sont remplies, une approbation de la Fusion par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de chacune des Sociétés Fusionnantes n'est pas requise.

8) Les documents mentionnés à l'article 267, paragraphe 1, a) et b) de la Loi seront disponibles au moins un mois avant la Date d'Effet pour inspection par les actionnaires de la Société Absorbante au siège social des Sociétés Fusionnantes.

9) Les actionnaires de la Société Absorbante qui détiennent au moins cinq pour-cent (5%) des actions émises de la Société Absorbante sont autorisés, pendant le mois qui précède la Date d'Effet, d'exiger la convocation d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société Absorbante pour délibérer et voter sur la Fusion.

10) Aucun privilège particulier n'a été accordé aux membres du conseil d'administration des Sociétés Fusionnantes.

11) La Société Absorbante n'ayant pas d'employés, la Fusion restera sans conséquence sur l'emploi.

12) La Fusion est également soumise aux termes et conditions suivants:

a. La Société Absorbante reprend les actifs transférés par la Société Absorbée en l'état dans lequel ils se trouvent à la Date d'Effet. La Société Absorbante ne peut émettre aucune prétention, à quelque titre que ce soit, contre la Société Absorbée.

b. La Société Absorbée garantit à la Société Absorbante l'existence de toutes les créances figurant au bilan, mais n'assumera aucune responsabilité quant à la solvabilité des débiteurs concernés.

c. A partir de la Date d'Effet, la Société Absorbante paye a tous les impôts, taxes et redevances, ordinaires et extraordinaires dont la Société Absorbante est ou pourra devenir redevable, eu égard à la propriété des actifs transférés.

d. La Société Absorbante reprend l'intégralité des obligations et contrats de la Société Absorbée.

e. La Société Absorbante reprend en particulier l'intégralité des contrats existant avec les créanciers de la Société Absorbée. La Société Absorbante sera subrogée dans tous les droits et obligations en découlant et ceci à ses propres risques.

f. Les droits et actions attachés aux actifs transférés par la Société Absorbée seront transférés avec l'intégralité des sûretés réelles et personnelles à la Société Absorbante. La Société Absorbante sera de ce fait subrogée, sans qu'il n'y ait novation des contrats, dans tous les droits réels et personnels de la Société Absorbée, et ceci sans exception pour tous les actifs et à l'égard de tous les débiteurs.

g. La Société Absorbante reprend l'intégralité des obligations de la Société Absorbée, et en particulier, la Société Absorbante sera redevable des intérêts et du capital de toutes dettes et obligations de la Société Absorbée.

13) Les documents sociaux de la Société Absorbée seront conservés au siège social de la Société Absorbante pendant la durée prévue par la Loi.

14) La Société Absorbante peut accomplir toutes formalités, y compris les publications prévues par la Loi, utiles ou nécessaires à l'entrée en vigueur de la Fusion ou servant la transmission des actifs et passifs. Si prévu par la Loi, ou lorsque cela peut servir, la transmission des actifs et passifs, les actes translatifs seront accomplis par les Sociétés Fusionnantes afin de garantir la transmission des actifs et passifs de la Société Absorbante vers la Société Absorbée.

15) A défaut de la réquisition d'une assemblée ou du rejet du projet de Fusion par celle-ci, la Fusion deviendra définitive, comme indiqué ci-avant au point 1. et entraînera de plein droit les effets prévus à l'article 274 de la Loi et notamment sous son paragraphe a).

16) Les Sociétés Fusionnantes se conformeront à toutes les dispositions légales en vigueur en ce qui concerne les déclarations à faire pour le paiement de toutes impositions éventuelles ou taxes résultant de la réalisation définitive des apports faits au titre de la Fusion, comme indiqué ci-après.

17) Décharge pleine et entière est accordée aux organes de la Société Absorbée.

Conformément à l'article 271 de la loi précitée du 10 août 1915, telle que modifiée, le notaire instrumentant déclare avoir vérifié et atteste l'existence et la légalité des actes et formalités incombant aux sociétés fusionnantes et du présent projet de fusion.

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

Après lecture faite au comparant et interprétation donnée, le comparant, connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom, état et demeure, a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: E. LIOTINO, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 22 novembre 2011. Relation: EAC/2011/15587. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée, aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg.

Belvaux, le 22 NOV. 2011.

Jean-Joseph WAGNER.

Référence de publication: 2011160677/107.

(110186448) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2011.

### **Victoria Real Properties S.C., Société Civile.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 45, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg E 4.621.

#### — STATUTS

Les soussignés SIMON FIDUCIARIA SPA, Via del Carmine n. 10 - 10122 TORINO CF e PI 04605970013 et NOMEN FIDUCIARIA SRL, Via del Carmine n. 10 - 10122 TORINO CF e PI 06194870017 opérant en observant la loi italienne 23 novembre 1939, n. 1966, représentés par M Giovanni Francesco Malvezzi Campeggi, mandataire spécial, décident en ce 22<sup>ème</sup> jour du mois de novembre deux mille onze de constituer entre eux une société civile et d'arrêter comme suit les statuts de la société:

#### **I. Objet, Dénomination, Durée, Siège**

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société a pour objet l'acquisition, la vente, la construction, la promotion, la location et la mise en valeur à Luxembourg et hors des frontières du Luxembourg de tous immeubles pour compte propre, à l'exclusion de toute activité commerciale.

**Art. 2.** La société civile prendra la dénomination Victoria Real Properties S.C.

**Art. 3.** Le siège social de la société est établi dans la Commune de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché par simple décision des associés.

**Art. 4.** La société est constituée pour une durée illimitée.

#### **II. Apports, Capital, Parts sociales**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à neuf mille trois cent euros (EUR 9.300,-) divisé en trente-et-une (31) parts sociales d'une valeur nominale de trois cents euros (EUR 300,-) chacune, réparties comme suit:

1. SIMON FIDUCIARIA SPA, trente parts . . . . .	30
2. NOMEN FIDUCIARIA SRL, une part . . . . .	1
Total: trente-et-une parts . . . . .	31

**Art. 6.** Les transmissions des parts sociales s'opéreront en observant l'article 1690 du Code civil. Les parts sont librement cessibles entre associés.

Elles ne peuvent être transmises entre vifs ou pour cause de mort à des tiers ou non-associés, hormis le cas des descendants en ligne directe, qu'avec l'agrément de tous les associés, ces derniers, en cas de refus d'agrément, s'obligent à reprendre les parts moyennant paiement de leur valeur, à fixer par voie d'expertise des éléments de l'état de situation.

**Art. 7.** Chaque part donne droit à la propriété sociale et dans la répartition des bénéfices à une fraction proportionnelle au nombre des parts existantes.

**Art. 8.** Dans leurs rapports respectifs les associés sont tenus des dettes de la société chacun dans la proportion du nombre de parts qu'il possède.

Vis-à-vis des créanciers de la société les associés sont tenus de ces dettes conformément à l'article 1863 du Code civil.

Dans tous les actes qui contiendront des engagements au nom de la société, les associés essayeront dans la mesure du possible d'obtenir des créanciers une renonciation formelle au droit d'exercer une action personnelle contre les associés, de telle sorte que lesdits créanciers ne puissent intenter d'action et de poursuite que contre la société et sur les biens qui lui appartiennent.

**Art. 9.** La société ne sera pas dissoute par le décès d'un des associés.

L'incapacité juridique, la faillite, la liquidation judiciaire ou la déconfiture d'un ou plusieurs des associés ne mettront pas fin à la société, qui continuera entre les autres associés, à l'exclusion du ou des associés en état d'incapacité, de faillite, de liquidation judiciaire ou de déconfiture.

Chaque part est indivisible à l'égard de la société. Les copropriétaires Indivis sont tenus pour l'exercice de leurs droits de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux ou par un mandataire commun pris parmi les autres associés.

Les droits et obligations attachés à chaque part suivent dans quelques mains qu'elle passe. La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux résolutions prises par l'assemblée générale.

### III. Gestion de la société

**Art. 10.** La société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par l'assemblée générale des associés, qui fixera leurs pouvoirs et la durée de leur fonction.

Le ou les gérants représenteront la société tant en justice que vis-à-vis de tiers.

### IV. Assemblée générale

**Art. 11.** Les associés se réunissent en assemblée générale toutes les fois que les affaires de la société ou les associés représentant un quart du capital social le requièrent.

**Art. 12.** Les convocations aux assemblées ont lieu au moyen de lettres recommandées adressées aux associés cinq jours au moins à l'avance avec indication sommaire de l'objet de la réunion.

L'assemblée pourra même se réunir sur simple convocation verbale et sans délai, si tous les associés sont présents ou représentés.

**Art. 13.** Tous les associés ont droit d'assister à l'assemblée générale et chacun d'eux peut s'y faire représenter par un mandataire. L'assemblée ne pourra délibérer que si au moins la moitié des associés, représentant la moitié des parts émises, est présente ou représentée.

Lorsque l'assemblée générale est appelée à délibérer dans les cas prévus à l'article 16 ci-après, elle doit être composée au moins des trois quarts des associés représentant les trois quarts de toutes les parts.

Si ces conditions ne sont pas remplies l'assemblée est convoquée à nouveau et elle délibère valablement, quelque soit le nombre des associés et des parts qu'ils représentent, mais uniquement sur les points ayant figuré à l'ordre du jour de la première réunion.

**Art. 14.** Toutes les délibérations sont prises à la majorité des voix des associés présents, sauf ce qui est stipulé aux articles 13 alinéa 2 et 16 où les décisions devront être prises à la majorité des trois quarts

Chaque associé présent ou représenté à l'assemblée a autant de voix qu'il a de parts, sans limitation.

**Art. 15.** L'assemblée générale ordinaire annuelle entend le rapport de la gérance, discute, approuve ou redresse les comptes.

Elle autorise tous actes excédant les pouvoirs du ou des gérants. Elle nomme les gérants et fixe leurs pouvoirs, leur rémunération ainsi que la durée de leur mandat.

**Art. 16.** L'assemblée générale statuera à la majorité des trois quarts des parts émises sur les propositions de modification des statuts, notamment d'augmentation ou de réduction du capital et de la division afférente en parts sociales; de dissolution, de fusion ou scission ou de transformation en société de toute autre forme, d'extension ou de restriction de l'objet social.

**Art. 17.** Les délibérations des assemblées sont consignées sur un registre spécial signé par les associés.

### V. États de situation et Répartition du bénéfice

**Art. 18.** La gérance tient une comptabilité régulière des opérations sociales. Elle établira au 31 décembre un état de situation de chaque année.

Les produits nets de la société, constatés par l'état de situation annuelle, déduction faite des frais généraux, des charges sociales et des amortissements, constituent le bénéfice net.

Ce bénéfice, sauf la partie qui serait mise en réserve par l'assemblée générale ordinaire, sera distribué entre les associés proportionnellement au nombre des parts possédées par chacun d'eux.

**Art. 19.** Toutes contestations éventuelles, qui peuvent s'élever entre associés ou entre la société et un associé ou ayant-droit d'associé au sujet des affaires sociales pendant le cours de la société, ou de sa liquidation, sont soumises à la juridiction du tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

A cette fin, tout associé ou ayant-droit d'associé doit faire élection de domicile au siège de la société. A défaut de pareille élection de domicile toutes assignations, significations sont valablement faites au parquet du tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg.

## VI. Disposition générale

**Art. 20.** Les articles 1832 à 1872 du Code civil ainsi que les dispositions de la loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouvent leur application partout, où il n'y est dérogé par les présents statuts.

### *Assemblée générale*

La société civile ayant ainsi été constituée les associés SIMON FIDUCIARIA SPA et NOMEN FIDUCIARIA SRL tels que représentés se sont aussitôt réunis en assemblée générale des associés et ont pris, à l'unanimité des voix, les décisions suivantes:

### *Première résolution*

Les associés nomment pour une durée indéterminée aux fonctions de gérant: Madame Francesca Costantini, avocate, demeurant 12, rue du Château, L-7463 Peffingen, Grand-Duché de Luxembourg, lequel aura tous pouvoirs de représenter et engager la société par sa signature individuelle, y compris le pouvoir de constituer hypothèque et d'accorder mainlevée.

### *Deuxième résolution*

Le siège social de la société est fixé à 45, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

### *Troisième résolution*

Le premier exercice social de la société commence le 22 novembre 2011 et se clôture le 31 décembre 2011.

SIMON FIDUCIARIA SPA / NOMEN FIDUCIARIA SRL

M Giovanni Francesco Malvezzi / M Giovanni Francesco Malvezzi

*Campeggi, mandataire / Campeggi, mandataire*

Référence de publication: 2011160696/112.

(110186444) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2011.

---

## **Blue Real Estate S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 157.696.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme dénommée BLUE REAL ESTATE S.A. ayant son siège social à Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B sous le numéro 157696, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 10 décembre 2010, en cours de publication au Mémorial C et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 21 décembre 2010, en cours de publication au Mémorial C.

L'assemblée est présidée par Monsieur Reno Maurizio TONELLI, licencié en sciences politiques, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Alexia UHL, juriste, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Monsieur Umberto CERASI, employé privé, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Le président déclare et prie le notaire d'acter:

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

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

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

Le président expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

1. Augmentation du capital social à concurrence de EUR 460.000 en vue de le porter de EUR 601.500 à EUR 1.061.500 par la création de 46.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 10 chacune, à émettre au pair et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes, à souscrire comme suit par:

- M. Girolamino BOTTACIN: . . . . . 23.000 actions  
- Mme Annalisa MAZZONI: . . . . . 23.000 actions

et à libérer moyennant l'apport en pleine propriété d'un bien immobilier sis en Italie, à savoir:

Unité immobilière sise dans la commune de Padoue, Via Santa Lucia n°71;

IDENTIFICATION CADASTRALE

Commune de Padoue.

N.C.T.: Feuille 89, référence (mappale) n. 531

N.C.E.U.: Section F., Feuille 5, référence (mappale) n. 632, sub.2, cat

Unita'immobiliare sita in Comune di PADOVA Via Santa Lucia civ. 71;

IDENTIFICAZIONE CATASTALE

Comune di Padova

N.C.T.: Foglio 89, mappale n. 531

N.C.E.U.: Sez. F., Foglio 5, mapp. n. 632, sub.2, cat A/2

2. Décision de soumettre la souscription ainsi que la libération intégrale de l'augmentation de capital mentionnée sub. 1 à la condition suspensive du non exercice par le Ministère de la Culture (Ministero dei beni culturali) de son droit de préemption endéans le délai légal.

3. Pouvoirs à accorder à un fondé de pouvoir afin de faire notifier le présent acte auprès du Ministère de la Culture (Ministero dei beni culturali) conformément à la loi italienne.

4. Décision de faire acter par-devant notaire la réalisation de la condition suspensive du non exercice par le Ministère de la Culture (Ministero dei beni culturali) de son droit de préemption endéans le délai légal ainsi que l'augmentation de capital ci-avant décrite, sur base des déclarations de souscription et de libération par apport de l'immeuble ci-avant désigné par les apporteurs.

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 prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée des actionnaires décide d'augmenter le capital social à concurrence de EUR 460.000 (quatre cent soixante mille euros), en vue de le porter de EUR 601.500 (six cent un mille cinq cents euros) à EUR 1.061.500 (un million soixante et un mille cinq cents euros), par la création de 46.000 (quarante-six mille) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 10 (dix euros) chacune, à émettre au pair et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes, comme suit:

- Monsieur Girolamino BOTTACIN: . . . . . 23.000 actions  
- Madame Annalisa MAZZONI: . . . . . 23.000 actions

et à libérer moyennant l'apport en pleine propriété d'un bien immobilier sis en Italie, à savoir:

Unité immobilière sise dans la commune de Padoue, Via Santa Lucia n°71;

IDENTIFICATION CADASTRALE

Commune de Padoue.

N.C.T.: Feuille 89, référence (mappale) n. 531

N.C.E.U.: Section F., Feuille 5, référence (mappale) n. 632, sub.2, cat Unita'immobiliare sita in Comune di PADOVA Via Santa Lucia civ. 71;

IDENTIFICAZIONE CATASTALE

Comune di Padova

N.C.T.: Foglio 89, mappale n. 531

N.C.E.U.: Sez. F., Foglio 5, mapp. n. 632, sub.2, cat A/2

L'immeuble ci-avant désigné qui fera l'objet de l'apport est inclus dans un bâtiment de grand intérêt, au sens de la loi du 01.06.1939 n° 1089, "Tutela delle Cose di interesse storico e artistico" publiée à la Gazzetta Ufficiale n° 184 du 8 août

1939, comme il ressort du décret du Ministère de l'Education Nationale (Direction générale des antiquités et des Beaux Arts).

L'aliénation du bien immobilier ci-avant désigné est assujettie à la prédite loi, qui précise que nul ne peut aliéner un bien classé sans avoir donné au Ministère de la Culture (Ministero dei beni culturali) un avis écrit préalable d'au moins 2 mois. Endéans ce délai, le Ministère de la Culture (Ministero dei beni culturali) peut l'acquérir en priorité à tout autre acheteur. Pour exercer ce droit de préemption, le Ministère de la Culture (Ministero dei beni culturali) doit signifier par écrit son intention d'acquérir le bien classé à celui qui l'offre en vente dans le délai de 2 mois.

*Deuxième résolution*

L'assemblée des actionnaires décide de soumettre la souscription ainsi que la libération intégrale de l'augmentation de capital mentionnée sub. 1 à la condition suspensive du non exercice par le Ministère de la Culture (Ministero dei beni culturali) de son droit de préemption endéans le délai légal.

Par conséquent, l'article 5 des statuts relatif au capital social demeure inchangé.

*Troisième résolution*

L'assemblée des actionnaires confère également tous pouvoirs à Monsieur Gianluca BOTTACIN, né à Padova (Italie) le 5 mai 1966, demeurant à I-35124 Padova, via P. Cossa n.8/b, Italie, code fiscal: BTT GLC 66E05 G224G, avec faculté de délégation pour faire notifier le présent acte auprès du Ministère de la Culture (Ministero dei beni culturali) conformément à la loi italienne.

*Quatrième résolution*

L'assemblée des actionnaires décide de faire acter à l'échéance d'un délai de 2 mois prenant cours le jour de la réception de la prédite notification par le Ministère de la Culture (Ministero dei beni culturali), la réalisation de la condition suspensive du non exercice par le Ministère de la Culture (Ministero dei beni culturali) de son droit de préemption endéans le délai légal ainsi que l'augmentation de capital ci-avant mentionnée sur base des déclarations de souscription et de libération par apport de l'immeuble ci-avant désigné par les apporteurs.

*Estimation des frais*

Le montant des frais qui incombent à la Société en raison du présent acte s'élève à approximativement à neuf cent cinquante euros.

*Clôture*

L'ordre du jour étant épuisé, le Président prononce la clôture de l'assemblée.

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

Le présent acte ayant été lu aux comparants en langue française, connue des comparants, ces derniers, connus du notaire par nom, prénoms, état et demeure, ont signé avec nous, notaire, le présent acte.

Signé: Reno Maurizio TONELLI, Alexia UHL, Umberto CERASI, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 24 février 2011. Relation GRE/2011/847. Reçu douze euros 12,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR COPIE CONFORME.

Junglinster, le 24 novembre 2011.

Référence de publication: 2011160796/120.

(110187077) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2011.

---

**Equinox Productions S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4970 Bettange-sur-Mess, 16, rue Bechel.

R.C.S. Luxembourg B 103.963.

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: 2011146472/10.

(110170020) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 octobre 2011.

---

**A.B.Co S.à r.l., Agence et Bureau de Consultance technique, ingénieurs-conseils, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 4, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 47.648.

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

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

Bertrange, le 24.10.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011146441/10.

(110169514) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 octobre 2011.

---

**AMS S.A., Association for Marketing and Sales S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9952 Drinklange, 26, Ëlwenterstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 99.963.

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

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

Bertrange, le 20.10.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011146443/10.

(110169650) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 octobre 2011.

---

**Ariad S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-8094 Bertrange, 20, rue de Strassen.

R.C.S. Luxembourg B 133.241.

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

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

Bertrange, le 24.10.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011146448/10.

(110169581) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 octobre 2011.

---

**Mayton S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 55.210.

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: 2011146504/10.

(110169636) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 octobre 2011.

---

**Milou Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9155 Grosbous, 10, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 145.991.

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

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

Bertrange, le 24.10.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011146505/10.

(110169473) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 octobre 2011.

---