

# 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° 3112

19 décembre 2011

### SOMMAIRE

Balderton Capital IV L2, S.à r.l. ....	149368	Fresia S.A. ....	149349
B.D.M. Consulting S.A. ....	149375	Fresia S.A. ....	149363
Bevis Marks 1 S.à r.l. ....	149330	G2C Holding S.à r.l. ....	149366
Calypso Fuchs Invest ....	149374	GC Europe ....	149364
Engy Holding ....	149330	GC Europe ....	149364
Erato S.A. ....	149330	Geyser S.A. ....	149364
ERJ Finance S.A. ....	149347	Global Energy Investments S.à r.l. ....	149365
Eurooffice 493 S.à r.l. ....	149376	Global Investment & Finance S.A. ....	149364
Eurofins Environment Testing Holding LUX ....	149374	Global Logistics Services S.A. ....	149365
Eurofins Environment Testing LUX Hold- ing ....	149374	Golden Century S.A. ....	149365
Extraz Invest S.A. ....	149347	Golden Entertainment Productions Hold- ing S.A. ....	149365
Facility S.A. ....	149347	Gotan Développement S.A. ....	149366
Famosa S.à r.l. ....	149347	Gourmandises Permisses S.à r.l. ....	149365
FAM Sports S.à r.l. ....	149348	HBM (Hartfelder - Baechler - Montage) .....	149367
Far Sud S.A. ....	149348	Heritam SICAV ....	149367
Fast Rubber Technology S.A. ....	149348	Hideal Investment S.à r.l. ....	149367
Fast Rubber Technology S.A. ....	149349	Hideal Partners S.à r.l. ....	149367
Fast Rubber Technology S.A. ....	149349	H.I.G. Europe - Engine S.à r.l. ....	149366
Fiduciaire Iberlux Sàrl ....	149349	Highvale Power Luxembourg Branch ...	149366
Fiduciaire Muller & Associés S.A. ....	149348	Home Riders S.à r.l. ....	149366
Financière d'Etudes et de Constructions (FINECO) S.A. ....	149363	I.C.E. S.A. ....	149367
Financière Schmit & Schmit Sàrl ....	149347	Ici Paris XL (Luxembourg) S.A. ....	149368
Fininvestal S.A. ....	149349	Informatique Lux SA ....	149373
Finstone S.à r.l. ....	149350	Intellectual Property Holdings S.A. ....	149374
Five S.A. ....	149350	Intellectual Property Holdings S.A. ....	149373
Five S.A. ....	149350	International Automotive Components Group Europe S.à r.l. ....	149374
Five S.A. ....	149350	International Paper Holdings (Luxem- bourg) S.à r.l. ....	149374
Five S.A. ....	149363	Pegaso Capital Sicav ....	149350
Florissant S.C.I. ....	149363		
François Frisch Sàrl ....	149348		

**Engy Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer.  
R.C.S. Luxembourg B 157.700.

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire en date du 15 juin 2011*

Il ressort du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 15 juin 2011 que:

- les démissions de Monsieur Eric LECLERC (administrateur de classe B, président) et Jos HEMMER (administrateur de classe B) ont été acceptées avec effet immédiat;
- Monsieur Carsten OLSSON, né le 14.12.1944 à Johanneberg, Suède, demeurant à Lützensgatan 6, 115 20 Stockholm, Suède, a été nommé administrateur de classe B jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2012;
- Monsieur Jonas BJURSTRÖM a été nommé administrateur de classe B (son mandat d'administrateur de classe A se terminant ainsi au 15.6.2011), jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2012;

*Pour la société*

Référence de publication: 2011154969/16.

(110180852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Erato S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 115.189.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Senningerberg, le 14 novembre 2011.

Référence de publication: 2011154970/10.

(110180454) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Bevis Marks 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 261.666,00.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 158.640.

In the year two thousand and eleven, on the twelfth day of the month of October,  
before us Maître Gérard Lecuit, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

Bevis Marks Holding S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 161666 ("Bevis Marks Holding"),

Hereby represented by Me Florence FORSTER, lawyer, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 12 October 2011, and

MGP Viking S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 157930 ("MGP Viking"),

Hereby represented by Me Florence FORSTER, prenamed, by virtue of a proxy given on 12 October 2011,

The above appearing parties being collectively referred to as the "Shareholders".

The said proxies shall remain annexed to the present deed.

The Shareholders have requested the undersigned notary to record that the Shareholders are the only shareholders of Bevis Marks 1 S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of twelve thousand five hundred pounds sterling (GBP 12,500.-), with registered office at 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of the undersigned notary of 20 January 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 920 of 6 May 2011 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 158640 (the "Company"). The articles of incorporation of the Company have not yet been amended.

The Shareholders, represented as above mentioned, having recognised to be duly and fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

## Agenda

1 To confirm, in order to avoid any doubt concerning the conflict between the French version and the English version of the articles of incorporation of the Company in relation to the naming of the shares, that the share capital of the Company is composed of five hundred (500) shares (with no separate classes of shares).

2 To reduce the nominal value of each share from the current amount of twenty-five pounds sterling (GBP 25.-) to an amount of one pound sterling (GBP 1.-), without reducing the amount of the share capital of the Company so that, as a consequence, the share capital of the Company shall be composed of six thousand two hundred fifty (6,250) shares held by Bevis Marks Holding and six thousand two hundred fifty (6,250) shares held by MGP Viking, with a nominal value of one pound sterling (GBP 1.-) per share, having the rights and privileges ascribed thereto as described in the articles of incorporation of the Company following the restatement of the latter as referred to under item 6 of the present agenda.

3 To increase the corporate capital of the Company by an amount of two hundred forty-nine thousand one hundred sixty-six pounds sterling (GBP 249,166.-) so as to raise it from its present amount of twelve thousand five hundred pounds sterling (GBP 12,500.-) to an amount of two hundred sixty-one thousand six hundred sixtiesix pounds sterling (GBP 261,666.-).

4 To issue one hundred twenty-four thousand five hundred eighty-three (124,583) new shares with a nominal value of one pound sterling (GBP 1.-) per share to MGP Viking, and to issue one hundred twenty-four thousand five hundred eighty-three (124,583) new shares with a nominal value of one pound sterling (GBP 1.-) per share to Bevis Marks Holding, each having the rights and privileges ascribed thereto as described in the articles of incorporation of the Company following the restatement of the latter as referred to under item 6 of the present agenda.

5 To accept the subscription and full payment in cash for the new shares by Bevis Marks Holding with payment of a share premium of one million one hundred twenty-one thousand two hundred forty-nine pounds sterling (GBP 1,121,249.-) and to accept the subscription for and full payment in cash for the new shares by MGP Viking with payment of a share premium of one million one hundred twentyone thousand two hundred forty-nine pounds sterling (GBP 1,121,249.-).

6 To fully restate the articles of incorporation of the Company.

7 To confer all and any powers to the board of managers in order to implement the above.

8 Miscellaneous.

The Shareholders have requested the undersigned notary to record the following resolutions:

### *First resolution*

The Shareholders noted that there was a divergence between the English and French versions of the articles of incorporation of the Company regarding the naming of the shares and resolved to confirm, in order to avoid any doubt, that the share capital of the Company is composed of five hundred (500) shares (with no separate classes of shares).

### *Second resolution*

The Shareholders resolved to reduce the nominal value of each share from the current amount of twenty-five pounds sterling (GBP 25.-) to an amount of one pound sterling (GBP 1.-), without reducing the amount of the share capital of the Company. As a consequence, the share capital of the Company is now composed of six thousand two hundred fifty (6,250) shares held by Bevis Marks Holding and six thousand two hundred fifty (6,250) shares held by MGP Viking, with a nominal value of one pound sterling (GBP 1.-) per share, having the rights and privileges ascribed thereto as described in the articles of incorporation of the Company following the restatement of the latter as referred to under the 6th resolution.

### *Third resolution*

The Shareholders resolved to increase the corporate capital of the Company by an amount of two hundred forty-nine thousand one hundred sixty-six pounds sterling (GBP 249,166.-) so as to raise it from its present amount of twelve thousand five hundred pounds sterling (GBP 12,500.-) to an amount of two hundred sixty-one thousand six hundred sixty-six pounds sterling (GBP 261,666.-).

### *Fourth resolution*

The Shareholders resolved to issue one hundred twenty-four thousand five hundred eighty-three (124,583) new shares with a nominal value of one pound sterling (GBP 1.-) per share to MGP Viking, and to issue one hundred twenty-four thousand five hundred eighty-three (124,583) new shares with a nominal value of one pound sterling (GBP 1.-) per share to Bevis Marks Holding, each having the rights and privileges thereto as described in the articles of incorporation of the Company following the restatement of the latter as referred to under the 6th resolution.

### *Subscription - Payment*

Thereupon appeared Bevis Marks Holding, represented as mentioned above.

Bevis Marks Holding declared to subscribe for one hundred twenty-four thousand five hundred eighty-three (124,583) new shares with a nominal value of one pound sterling (GBP 1.-) per share, with payment of a share premium of one million one hundred twenty-one thousand two hundred forty-nine pounds sterling (GBP 1,121,249.-), and to fully pay in cash for these shares.

Thereupon appeared MGP Viking, represented as mentioned above.

MGP Viking declared to subscribe for one hundred twenty-four thousand five hundred eighty-three (124,583) new shares with a nominal value of one pound sterling (GBP 1.-) per share, with payment of a share premium of one million one hundred twenty-one thousand two hundred forty-nine pounds sterling (GBP 1,121,249.-), and to fully pay in cash for these shares.

The amount of two million four hundred ninety-one thousand six hundred sixty-four pounds sterling (GBP 2,491,664.-) was thus as from that moment at the disposal of the Company, evidence thereof having been submitted to the undersigned notary.

#### *Fifth resolution*

The Shareholders resolved to accept the said subscriptions and payments and to allot one hundred twenty-four thousand five hundred eighty-three (124,583) new shares to Bevis Marks Holding and one hundred twenty-four thousand five hundred eighty-three (124,583) new shares to MGP Viking, according to the abovementioned subscriptions.

#### *Sixth resolution*

The Shareholders resolved to fully restate the articles of association of the Company. As a consequence the articles of association of the Company shall from now on read as follows:

### **Chapter I. Form, Name, Registered Office, Object, Duration**

**Art. 1. Form, Name.** There exists a private limited liability company (the "Company") governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, especially the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies, as amended (hereafter the "Law") as well as by the present articles of incorporation (the "Articles of Incorporation").

The Company may at any time be composed of several Shareholders, but not exceeding forty (40) Shareholders, notably as a result of the transfer of Shares or the issue of new Shares.

The Company exists under the name of "Bevis Marks 1 S.à r.l.".

**Art. 2. Registered Office.** The Company will have its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by a resolution of the Board of Managers.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Managers.

In the event that in the view of the Board of Managers extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, it may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by one of the bodies or persons entrusted with the daily management of the Company.

**Art. 3. Object.** The object of the Company is (i) the direct and/or indirect acquisition and holding of real estate in any kind or form in Luxembourg and/or outside of Luxembourg, (ii) the acquisition and holding of interests in any kind or form in Luxembourg and/or in foreign undertakings, (iii) the administration, development and management of any kind or nature of such real estate holdings and/or interests as well as (iv) the direct and/or indirect financial assistance to such undertakings in which it holds a participation or which are members of its group of companies.

The Company may in particular (i) acquire by way of subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and other equity securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments representing ownership rights, claims or transferable securities issued by any public or private issuer whatsoever; (ii) exercise all rights whatsoever attached to these securities and financial instruments; (iii) grant any direct and/or indirect financial assistance whatsoever to the undertakings in which it holds a participation or which are members of its group of companies, in particular by granting loans, facilities or guarantees in any form and for any term whatsoever and provide them any advice and assistance in any form whatsoever; (iv) make loans in any form whatsoever and/or privately issue any debt instruments in any form whatsoever and (v) carry out any transactions whatsoever, whether commercial, industrial or financial, with respect to movables or immovable, which are directly or indirectly connected with its object.

**Art. 4. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration.

## Chapter II. Capital, Shares

**Art. 5. Subscribed Capital.** The issued capital of the Company is set at two hundred sixty-one thousand six hundred sixty-six British Pounds Sterling (GBP 261,666.-) divided into two hundred sixty-one thousand six hundred sixty-six (261,666) shares, with a nominal value of one British Pound Sterling (GBP 1.-) each, all of which are fully paid up (hereafter referred to as the "Shares"). The holder(s) of the Shares are together referred to as the "Shareholder(s)".

In addition to the subscribed capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any Share in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any Shares which the Company may redeem from its Shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the Shareholders or to allocate funds to the legal reserve.

**Art. 6. Shares.** Except as otherwise provided for in these Articles of Incorporation, each Share entitles its owner to equal rights in the profits and assets of the Company, and to one vote at a general meeting of Shareholders. Ownership of a Share carries implicit acceptance of the Articles of Incorporation of the Company and the resolutions of the Shareholders or the general meeting of Shareholders.

Each Share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of Shares must be represented towards the Company by a common attorney in-fact, whether appointed amongst them or not.

The sole Shareholder may transfer freely its Shares when the Company is composed of a sole Shareholder. The Shares may be transferred freely amongst Shareholders when the Company is composed of several Shareholders and the Shares may be transferred to non-Shareholders only with the authorisation of the Shareholders representing at least three quarters of the capital and subject to the other provisions of these Articles of Incorporation and in accordance with the provisions of any shareholders' agreement that may be entered into from time to time between the Shareholders in connection with the Company (a "Shareholders' Agreement").

The transfer of Shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal. Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Civil Code.

The Company may redeem its own Shares in accordance with the provisions of the Law and in accordance with any Shareholders' Agreement.

**Art. 7. Increase and Reduction of Capital.** The issued capital of the Company may be increased in one or several times by decision of the general meeting of Shareholders adopted by unanimous vote of the Shareholders. It may be reduced in one or several times by a resolution of the general meeting of Shareholders voting with the quorum and majority rules set by these Articles of Incorporation or, as the case may be, by the Law, for any amendment of these Articles of Incorporation.

**Art. 8. Incapacity, Bankruptcy or Insolvency of a Shareholder.** The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the sole Shareholder or any of the Shareholders does not put the Company into liquidation.

**Art. 9. Transfer of interests.** No Shareholder shall do, or agree to do, any of the following except in accordance with the provisions of any Shareholders' Agreement: (i) transfer or create any Encumbrances over any Share or any interest in any Share or allow any such event to take place; (ii) transfer or assign any rights under any of the Shareholder Loans made by it or any interest therein or allow any such event to take place; or (iii) enter into any agreement in respect of the votes attached to any Share.

Subject to any other provisions of any Shareholders' Agreement, without the prior written consent of each Shareholder (which may be withheld in its absolute discretion), no Shareholder may: (i) make or cause any Transfer of its Shareholder Interests prior to the expiry of the Lock-Out Period (other than in accordance with the provisions of any Shareholders' Agreement); (ii) Transfer a part only of its Shareholder Interests (other than in accordance with any Shareholders' Agreement); (iii) Transfer its Shares other than to its Affiliate(s) (as defined in any Shareholders' Agreement) unless it simultaneously Transfers each of its other Shareholder Interests to the same person; or (iv) transfer any of its Shareholder Interests where an Event of Default (as defined in any Shareholders' Agreement) has occurred and continues unremedied in respect of that Shareholder.

**Art. 10. Transfers to Affiliates.** Subject to any other provisions of any Shareholders' Agreement and applicable legal requirements, any Shareholder or its Affiliates may Transfer all (but not part) of the Shares and/or all or part of the other Shareholder Interests which it directly holds to a person who is an Affiliate of that Shareholder on giving five (5) days' prior written notice to each other Shareholder (including reasonable evidence that the relevant transferee is an Affiliate of the transferring Shareholder and such Affiliate has properly complied with applicable anti-money laundering, anti-terrorist or other similar legislation from time to time), and no further Shareholder approval shall be required.

### **Art. 11. Right of first refusal.**

Subject to any other provisions of any Shareholders' Agreement:

11.1 Sale Notice: If a Shareholder (the "Selling Shareholder") wishes to Transfer its Shareholder Interests (and those of its Affiliates) to a Third Party Buyer (the "Sale Interests") after the Lock-Out Period, it shall first make a written offer

(the "Sale Notice") to the other Shareholder (a "ROFR Shareholder") for the sale of the Sale Interests, which Sale Notice shall set out the details of the Sale Interests, the proposed price for the Sale Interests (the "Asking Price"), the identity of the proposed Third Party Buyer, if known, and any other material terms which the Selling Shareholder is willing to accept (including completion requirements and any conditions precedent) (collectively, the "Sale Terms") provided that the Sale Terms shall be in accordance with the provisions of any Shareholders' Agreement.

11.2 Response to Sale Notice: The ROFR Shareholder shall, within twenty (20) Business Days of receipt of the Sale Notice (the "Offer Deadline"), either: (i) serve a written notice on the Selling Shareholder accepting the offer to purchase the Sale Interests on the Sale Terms (a "Sale Acceptance Notice"); or (ii) serve a written notice on the Selling Shareholder declining the offer (an "Offer Decline Notice"); or (iii) serve a written notice on the Selling Shareholder agreeing to sell its Shareholder Interests to the Third Party Buyer on the same basis (including a pro rata Asking Price) as the Sale Interests ("Tag Notice").

11.3 Consequences of Sale Notice: Once a Sale Notice has been served (the "Original Sale Notice"), no Sale Notice may be served by any Shareholder until the date (the "Sale Expiry Date") which is the earlier of: (i) the date of withdrawal of the Original Sale Notice by the Selling Shareholder with the written consent of the other Shareholder (which may be withheld in its absolute discretion) or the date of deemed withdrawal of the Original Sale Notice in accordance with any Shareholders' Agreement; (ii) the date of completion of a sale of the Sale Interests that were the subject of the Original Sale Notice in accordance with this article; and (iii) the date of expiry of the Sale Period.

11.4 Transfer pursuant to a Sale Acceptance Notice: When a Sale Acceptance Notice is given, in accordance with this article 11, the Selling Shareholder (and its Affiliates) shall be obliged to transfer, and the ROFR Shareholder shall be obliged to acquire, all the Sale Interests on the Sale Terms in accordance with the provisions of any Shareholders' Agreement.

11.5 Completion: Completion of each Transfer to be made pursuant to the above paragraph shall be held on the date falling ten (10) Business Days after the Offer Deadline or on the next Business Day if such date is not a Business Day, or such other date as the Shareholders may agree, and at the registered office of the Company, or such place as shall be nominated by the Transferor.

11.6 No Sale Acceptance Notice: Subject to article 9 paragraph 2, if the ROFR Shareholder serves an Offer Decline Notice or does not serve either a Sale Acceptance Notice or a Tag Notice by the Offer Deadline the Selling Shareholder shall be entitled to: (i) sell the Sale Interests (but not only a portion thereof) to any Third Party Buyer at a price not less than 5% below the Asking Price and otherwise on materially the same terms as the Sale Terms within the period of up to six (6) months from the Offer Deadline (the "Sale Period"); and/or (ii) notify the ROFR Shareholder in writing of such intended transfer referred to in article 11.6 (i) not less than 20 Business Days prior to the date on which such sale is proposed to be made and requiring the ROFR Shareholder to Transfer all (but not some only) of its Shareholder Interests (and those of its Affiliates) to the Third Party Buyer on the Sale Terms ("Drag Along Notice"). On receipt of a Drag Along Notice, the ROFR Shareholder shall be bound to sell its Shareholder Interests (and those of its Affiliates) to the Third Party Buyer in accordance with the Drag Along Notice and to comply with the obligations assumed by virtue of such notice; or (iii) notify the ROFR Shareholder of its intention to pursue a sale of the Property or Propco in accordance with the provisions of the EH Shareholders' Agreement (as such terms are defined in any Shareholders' Agreement).

11.7 Tag Notice: Following service of a Tag Notice the Selling Shareholder shall use all reasonable endeavours to sell the Sale Interests and the Shareholder Interests of the ROFR Shareholder (or if agreed by each Shareholder the Property or Propco in accordance with the provisions of the EH Shareholders' Agreement) to any Third Party Buyer at a price not less than 5% below the Asking Price (as adjusted to include the pro rata price for the ROFR Shareholder's Shareholder Interests) and otherwise on materially the same terms as the Sale Terms within the period of up to six (6) months from the Offer Deadline and the ROFR Shareholder shall be bound to sell its Shareholder Interests (and those of its Affiliates) to the Third Party Buyer.

11.8 Withdrawal of notice: Subject to the below paragraph, no Sale Notice, Sale Acceptance Notice, Offer Decline Notice or Tag Notice may be withdrawn except with the written consent of the other Shareholder and, save as aforesaid, shall constitute a binding obligation on the Shareholders to either sell and purchase the relevant Shareholder Interests or sell the Property or Propco, in the manner contemplated by this article.

11.9 Competing Notices: If more than one Sale Notice is served, the Sale Notice first received (or deemed received) in time shall prevail, and the Sale Notice second received (or deemed second received) shall be suspended until such time as the recipient of the first Sale Notice has served an Offer Decline Notice in respect of such first Sale Notice, or until after the completion of the Transfer the subject of a corresponding Sale Acceptance Notice in respect of such first Sale Notice (or until such notices are withdrawn (or deemed to have been withdrawn) in accordance with these Articles of Incorporation and the provisions of any Shareholders' Agreement), whereupon the second Sale Notice shall then be reinstated in full and the related time periods shall re-commence from the point at which they were suspended pursuant to this article.

### Chapter III. Managers, Statutory Auditors

**Art. 12. Managers.** The Company shall be managed by a minimum number of six (6) Managers on the Board of Managers.

The Managers will be elected by a resolution of the sole Shareholder or by the general meeting of Shareholders, as the case may be, which will determine their number, and they will hold office until their successors are elected. They are

re-eligible, but they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the sole Shareholder or by a resolution of the Shareholders' meeting.

The Shareholders may decide to designate class A managers (the "A Managers") and class B managers (the "B Managers").

For so long as there are only two Shareholders each holding an equal number of the total number of issued Shares in the Company, each Shareholder shall by notice in writing to the Company and to the other Shareholder, propose a list of candidates out of which the general meeting of Shareholders shall appoint up to three (3) persons from each list of candidates to act as Managers.

Each Shareholder proposing a Manager in accordance with the above paragraph shall be designated by the Shareholders as the proposing Shareholder.

Each Shareholder shall be entitled to propose the removal from the Board of Managers of any Manager proposed for appointment by it from time to time by the Shareholders' meeting.

#### **Art. 13. Meetings of the Board of Managers.**

13.1 Frequency of Board of Managers meetings: The Company shall hold meetings of the Board of Managers at least quarterly at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as the Board of Managers may from time to time determine. Any Manager may, and at the request of a Manager shall, call a meeting of the Board of Managers. Except in cases of urgency or with the prior written consent of all the Managers entitled to attend the meeting, at least two (2) Business Days' notice of a meeting of the Board of Managers must be given to all Managers (and any additional persons who have been proposed in writing to the Company and the other Shareholders by a Shareholder but not yet appointed as Managers who may attend the meeting but not vote as long as they are not Managers) accompanied by an agenda specifying in reasonable detail the matters to be raised at the meeting of the Board of Managers and copies of any documents to be discussed at the meeting of the Board of Managers. Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing another Manager as his proxy.

13.2 Quorum at Board of Managers meetings: Subject to any provisions of any Shareholders' Agreement, the quorum necessary for the transaction of business of the Board of Managers shall be a minimum of one A Manager and one B Manager of the Company. If no quorum is present within thirty (30) minutes of the time indicated in the relevant schedule of meeting, the meeting shall be called again in accordance with the above paragraph. If a Board of Managers meeting has been called twice due to lack of quorum and is reconvened again (being the third attempt to hold the Board of Managers meeting) two Managers (irrespective of who proposed them for nomination) shall constitute quorum, subject to any other provisions of any Shareholders' Agreement.

13.3 Chairman of the Board of Managers: The Chairman will be a Luxembourg resident appointed by the Board of Managers and will initially be an A Manager and will be appointed for a year, following which the position will rotate to a B Manager (and thereafter the position will rotate annually amongst A Managers and B Managers of the Company). The Chairman will not have a casting vote and shall have no other right or power than any other Manager. The Board of Managers may also appoint a secretary, who need not be a Manager and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers.

13.4 Voting at Board of Managers meetings: Each Manager shall have one vote. Subject to any provisions of any Shareholders' Agreement, no resolution may be passed at a Board of Managers meeting unless: (i) a majority of all Managers appointed at that time, whether present or represented at such Board of Managers meeting, vote in favour of such resolution including at least one A Manager and one B Manager of the Company; or (ii) in the case of a Board of Managers meeting that has, in accordance with articles

13.1 and 13.2, already been reconvened twice due to a lack of a quorum, a majority of the Managers present or represented at the reconvened Board of Managers meeting (being the third attempt to hold such Board of Managers meeting) vote in favour of such resolution including at least one A Manager and one B Manager of the Company to the extent present at that Board of Managers meeting.

Subject to the first sentence of article 13.1, one or more Managers may participate in a meeting by means of a conference call or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting.

A written decision, signed by all the Managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers, which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Managers.

**Art. 14. Minutes of Meetings of the Board of Managers.** The minutes of any meeting of the Board of Managers will be signed by all Managers present at the meeting. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman who presided over the relevant meeting or by any one Manager.

**Art. 15. Powers of the Board of Managers.** The Board of Managers is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law or by the Articles of Incorporation to the sole Shareholder or the Shareholders are in the competence of the Board of Managers.

**Art. 16. Delegation of Powers.** The Board of Managers may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

**Art. 17. Conflict of Interests.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Managers of the Company has a personal interest in, or is a manager, director, associate, member, officer or employee of such other company or firm. Except as otherwise provided for hereafter, any Manager of the Company who serves as a manager, director, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Notwithstanding the above, in the event that any Manager of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, he shall make known to the Board of Managers such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such Manager's or officer's interest therein shall be reported to the sole Shareholder or to the Shareholders at the next vote in writing or to the next general meeting of Shareholders.

**Art. 18. Representation of the Company.** The Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two Managers or by the joint signatures or sole signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the Board of Managers, within the limits of such power.

**Art. 19. Statutory Auditors.** Where the number of Shareholders exceeds twenty-five, the operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditors who need not be Shareholders, in accordance with article 200 of the Law.

The auditors, if any, will be elected by the sole shareholder or by the Shareholders, as the case may be, which will determine the number of such auditors, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. At the end of their term as auditors, they shall be eligible for re-election, but they may be removed at any time, with or without cause, by the sole Shareholder or by the Shareholders, as the case may be.

#### Chapter IV. Meeting of Shareholders

**Art. 20. General Meeting of Shareholders.** If the Company is composed of one sole Shareholder, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of Shareholders. Articles 194 to 196 and 199 of the Law are not applicable to that situation.

If the Company is composed of no more than twenty-five (25) Shareholders, the decisions of the Shareholders may be taken by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the Board of Managers to the Shareholders by registered mail. In this latter case, the Shareholders are under the obligation to, within fifteen days of the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and mail it to the Company.

Unless there is only one sole Shareholder, the Shareholders may meet in a general meeting of Shareholders upon call in compliance with Luxembourg law by the Board of Managers, subsidiarily, by the auditor or, more subsidiarily, by Shareholders representing half the corporate capital. The notice sent to the Shareholders in accordance with the Law will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted.

If all the Shareholders are present or represented at a Shareholders' meeting and if they state having been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

A Shareholder may act at any meeting of the Shareholders by appointing in writing, by fax or telegram as his proxy another person who need not be a Shareholder.

Shareholders' meetings, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgement of the Board of Managers, which is final, circumstances of force majeure so require.

**Art. 21. Powers of the Meeting of Shareholders.** Decisions taken at any regularly constituted meeting of Shareholders of the Company are being considered as taken by all Shareholders of the Company.

Subject to all the other powers reserved to the Board of Managers by the Law or the Articles of Incorporation, it has the broadest powers to carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

**Art. 22. Procedure, Vote.** Any resolution whose purpose is to amend the present Articles of Incorporation or whose adoption is subject by virtue of these Articles of Incorporation or, as the case may be, the Law to the quorum and majority rules set for the amendment of the Articles of Incorporation will be taken by a majority of Shareholders representing at least three quarters of the capital.

Except as otherwise required by the Law, by the present Articles of Incorporation or any Shareholders' Agreement, all other resolutions will be taken by Shareholders representing at least half of the capital.

One vote is attached to each Share.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by any member of the Board of Managers.



## Chapter V. Financial Year, Distribution of Profits

**Art. 23. Financial Year.** The Company's financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December, with the exception of the first year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall end on the last day of December 2011.

**Art. 24. Adoption of Financial Statements.** At the end of each financial year, the accounts are to be closed, the Board of Managers are to draw up an inventory of assets and liabilities, the balance-sheet and the profit and loss account, in accordance with the Law.

The balance sheet and the profit and loss account are to be submitted to the sole Shareholder or, as the case may be, to the Shareholders for approval.

Each Shareholder or its attorney-in-fact may peruse these financial documents at the registered office of the Company. If the Company is composed of more than 25 Shareholders, such right may only be exercised within a time period of fifteen days preceding the date set for the annual general meeting of Shareholders.

**Art. 25. Appropriation of Profits.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by the Law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

Subject to article 26 and in accordance with the provisions of any Shareholders' Agreement, the sole Shareholder or the general meeting of Shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of. It may decide to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision reserve, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it to the Shareholders as dividend.

Subject to the conditions fixed by the Law, article 26 and any Shareholders' Agreement, the Board of Managers may pay out an advance payment on dividends. The Board of Managers fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

**Art. 26. Distributions.** Subject to and in accordance with the provisions of any Shareholders' Agreement, Excess Cash (as defined in any Shareholders' Agreement) shall be distributed by the Company in the following order of priority:

26.1 first, in repayment of the accrued and unpaid interest due under any Shortfall Loans, pro rata to the aggregate amounts (including principal and interest) then outstanding under each of those Shortfall Loans, until all accrued and unpaid interest on all of the Shortfall Loans has been paid in full;

26.2 second, in repayment of the principal due under any Shortfall Loans, pro rata pursuant to the aggregate amounts then outstanding under each of those Shortfall Loans, until all principal amounts of the Shortfall Loans have been paid in full;

26.3 third, in repayment of the accrued and unpaid interest due under any Shareholder Loans, pro rata to aggregate amounts (including principal and interest) then outstanding under those Shareholder Loans, until all accrued and unpaid interest on all of the Shareholder Loans has been paid in full;

26.4 fourth, in repayment of the principal due under any Shareholder Loans, pro rata to the aggregated amounts then outstanding under each of those Shareholder Loans, until all principal amounts of the Shareholder Loans have been paid in full;

26.5 fifth, in payment to the Shareholders, pro rata to the number of Shares then held by each such Shareholder, until each has been paid (on a cumulative basis together with any previous distributions made pursuant to this article 26) a sum equal to the total subscription price (including any element of share premium paid) for such Shares; and

26.6 sixth, in payment to the Shareholders, pro rata to the number of Shares then held by each such Shareholder.

## Chapter VI. Dissolution, Liquidation

**Art. 27. Dissolution, Liquidation.** The Company may be dissolved by a decision of the sole shareholder or by a decision of the general meeting of Shareholders with unanimous vote of the Shareholders.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the sole Shareholder or by the general meeting of Shareholders, which will determine their powers and their compensation.

After payment of all the debts of and charges against the Company and of the expenses of liquidation, the net assets shall be distributed to the holders of the Shares pro rata to the number of the Shares held by them.

## Chapter VII. Applicable Law

**Art. 28. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Law.

## Chapter VIII. Definitions

"Board of Managers" means the board of Managers of the Company from time to time;

"Business Day" means any calendar day (other than a Saturday or a Sunday) upon which banks in London and Luxembourg are open for the transaction of normal nonautomated banking business;

“Chairman” means the chairman of the Board of Managers from time to time;

“Encumbrance” means any claim, option, charge (fixed or floating), mortgage, lien, pledge, equity, encumbrance, right to acquire, right of pre-emption, right of first refusal, title retention or any other third party right, or any other security interest of any kind or any agreement to create any of the foregoing;

“Funding Affiliate” has the meaning given to it in any Shareholders’ Agreement;

“Lock-Out Period” means the period expiring on the earlier of: (a) the later of: (i) the date thirty six (36) months from the date of Completion (as defined in any Shareholders’ Agreement); and (ii) the Date of Practical Completion (as defined in any Shareholders’ Agreement); and (b) Stabilisation (as defined in any Shareholders’ Agreement);

“Manager” means a manager (“gérant”) of the Company from time to time;

“Shareholder Interests” means, at any time, in respect of a Shareholder, the Shares held by that Shareholder together with the Shareholder Loans and Shortfall Loans (if any) given to the Company by such Shareholder (together of those of its Funding Affiliates) (as defined in any Shareholders’ Agreement);

“Shareholder Loan” means a loan from a Shareholder (or its Funding Affiliate) to the Company in accordance with the terms of any Shareholders’ Agreement;

“Shortfall Loan” means a loan from a contributing Shareholder (or its Funding Affiliate), as lender, to the Company, as borrower, in accordance with the terms of any Shareholders’ Agreement;

“Third Party Buyer” means a person to whom a Shareholder wishes to transfer its Shareholder Interests who is not an Affiliate of the transferring Shareholder or a Shareholder; and

“Transfer” means, in relation to a Shareholder Interest, whether directly or indirectly (i) any sale, assignment or transfer; (ii) the creation or permitting to subsist of any Encumbrance; (iii) the creation of any trust or the conferring of any option, right or interest; (iv) the entry into of any agreement, arrangement or understanding in respect of votes or the right to receive dividends or other payments; (v) the renunciation or assignment of any right to subscribe for or receive a Share or any legal or beneficial interest in a Share; (vi) any agreement to do any of the foregoing, except an agreement which is conditional on compliance with the terms of any Shareholders’ Agreement; or (vii) the transmission by operation of law.

#### *Seventh resolution*

The Shareholders resolved to confer all and any powers to the board of managers of the Company in order to implement the above resolutions.

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at three thousand euro (EUR 3,000,-).

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

Whereupon the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing person, who is known to the undersigned notary by his surname, first name, civil status and residence, such person signed together with the undersigned notary, this original deed.

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

L’an deux mille onze, le douzième jour du mois d’octobre,

Par-devant nous maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg,

Ont comparu:

Bevis Marks Holding S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois de Luxembourg, ayant son siège social au 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L1331 Luxembourg,, Grand Duché du Luxembourg et immatriculée sous le numéro B 161666 («Bevis Marks Holding»),

représentée aux fins des présentes par Me Florence FORSTER, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, aux termes d’une procuration donnée le 12 octobre 2011, et

MGP Viking S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois de Luxembourg, avec un capital social de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-), ayant son siège social au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duché du Luxembourg et immatriculée sous le numéro B 157930 («MGP Viking»),

représentée aux fins des présentes par Me Florence FORSTER, prénommée, aux termes d’une procuration donnée le 12 octobre 2011.

Les parties susmentionnées sont ensemble nommées les «Associés».

Les prédites procurations resteront annexées aux présentes.

Les Associés ont requis le notaire instrumentant d'acter que les Associés sont les associés uniques de Bevis Marks 1 S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, ayant un capital social de douze mille cinq cents livres sterling (GBP 12.500,-), dont le siège social est au 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L1331 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, constituée suivant acte du notaire soussigné en date du 20 janvier 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 920 du 6 mai 2011 et immatriculée sous le numéro B 158640 (la «Société»). Les statuts n'ont pas encore été modifiés.

Les Associés, représentés comme indiqué ci-avant, reconnaissant avoir été dûment et pleinement informés des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour*

1 Confirmation, afin d'éviter tout doute concernant la divergence entre la version française et la version anglaise des statuts de la Société en relation avec la dénomination des parts sociales, que le capital social de la Société est composé de cinq cents (500) parts sociales (sans catégories de parts sociales distinctes).

2 Réduction de la valeur nominale de chaque part sociale émise du montant actuel de vingt-cinq livres sterling (GBP 25,-) à un montant d'une livre sterling (GBP 1,-) sans réduction du montant du capital social de la Société pour qu'en conséquence, le capital social soit composé de six mille deux cent cinquante (6.250) parts sociales détenues par Bevis Marks Holding et de six mille deux cent cinquante (6.250) parts sociales détenues par MGP Viking et, d'une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) chacune, ayant les droits et privilèges tels que décrits dans les statuts de la Société suite à la refonte de ces derniers mentionnée au point 6 du présent ordre du jour.

3 Augmentation du capital social de la Société à concurrence de deux cent quarante-neuf mille cent soixante-six livres sterling (GBP 249.166,-) pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents livres sterling (GBP 12.500) à deux cent soixante et un mille six cent soixante-six livres sterling (GBP 261.666,-).

4 Émission de cent vingt-quatre mille cinq cent quatre-vingt-trois (124.583) parts sociales nouvelles à MGP Viking et de cent vingt-quatre mille cinq cent quatre-vingt-trois (124.583) parts sociales à Bevis Marks Holding, d'une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) chacune, ayant les droits et privilèges tels que décrits dans les statuts de la Société suite à la refonte de ces derniers mentionnée au point 6 du présent ordre du jour.

5 Acceptation de la souscription de ces nouvelles parts sociales avec paiement d'une prime d'émission d'un montant d'un million cent vingt et un mille deux cent quarante-neuf livres sterling (GBP 1.121.249,-) par Bevis Marks Holding, à libérer intégralement en espèces, et acceptation de la souscription de ces nouvelles parts sociales avec paiement d'une prime d'émission d'un montant d'un million cent vingt et un mille deux cent quarante-neuf livres sterling (GBP 1.121.249,-) par MGP Viking, à libérer intégralement en espèces.

6 Refonte intégrale des statuts de la Société.

7 Attribution de tous les pouvoirs au conseil de gérance, afin d'exécuter ce qui précède.

8 Divers.

ont requis le notaire soussigné d'acter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Les Associés ont noté une divergence entre les versions anglaise et française des statuts de la Société concernant la dénomination des parts sociales et ont décidé de confirmer, afin d'éviter tout doute concernant la divergence entre la version française et la version anglaise des statuts de la Société en relation avec la dénomination des parts sociales, que le capital social de la Société est composé de cinq cents (500) parts sociales (sans catégories de parts sociales distinctes).

#### *Deuxième résolution*

Les Associés ont décidé de réduire la valeur nominale de chaque part sociale émise du montant actuel de vingt-cinq livres sterling (GBP 25,-) à un montant d'une livre sterling (GBP 1,-) sans réduction du montant du capital social de la Société. En conséquence, le capital social est maintenant composé de six mille deux cent cinquante (6.250) parts sociales détenues par Bevis Marks Holding et de six mille deux cent cinquante (6.250) parts sociales détenues par MGP Viking et, d'une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) chacune, ayant les droits et privilèges tels que décrits dans les statuts de la Société suite à la refonte de ces derniers mentionnée à la sixième résolution.

#### *Troisième résolution*

Les Associés ont décidé d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de deux cent quarante-neuf mille cent soixante-six livres sterling (GBP 249.166,-) pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents livres sterling (GBP 12.500,-) à deux cent soixante et un mille six cent soixante-six livres sterling (GBP 261.666,-).

#### *Quatrième résolution*

Les Associé ont décidé d'émettre cent vingt-quatre mille cinq cent quatre-vingt-trois

(124.583) parts sociales nouvelles à MGP Viking et cent vingt-quatre mille cinq cent quatre-vingt-trois (124.583) parts sociales à Bevis Marks Holding, d'une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) chacune, ayant les droits et privilèges tels que décrits dans les statuts de la Société suite à la refonte de ces derniers mentionnée à la sixième résolution.

### *Souscription - Paiement*

Ensuite a comparu Bevis Marks Holding, représentée comme susmentionné.

Bevis Marks Holding a déclaré souscrire cent vingt-quatre mille cinq cent quatre-vingttrois (124.583) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) par part sociale, avec paiement d'une prime d'émission d'un montant d'un million cent vingt et un mille deux cent quarante-neuf livres sterling (GBP 1.121.249,-), et de les libérer intégralement en espèces.

Ensuite a comparu MGP Viking, représentée comme susmentionné.

MGP Viking a déclaré souscrire cent vingt-quatre mille cinq cent quatre-vingt-trois (124.583) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) par part sociale, avec paiement d'une prime d'émission d'un montant d'un million cent vingt et un mille deux cent quarante-neuf livres sterling (GBP 1.121.249,-), et de les libérer intégralement en espèces.

Le montant de deux millions quatre cent quatre-vingt-onze mille six cent soixante-quatre livres sterling (GBP 2.491.664,-) a dès lors été à la disposition de la Société à partir de ce moment, la preuve ayant été rapportée au notaire soussigné.

### *Cinquième résolution*

Les Associés ont décidé d'accepter lesdites souscriptions et lesdits paiements et d'émettre cent vingt-quatre mille cinq cent quatre-vingt-trois (124.583) parts sociales nouvelles à Bevis Marks Holding et cent vingt-quatre mille cinq cent quatre-vingt-trois (124.583) parts sociales nouvelles à MGP Viking conformément aux souscriptions ci-dessus mentionnées.

### *Sixième résolution*

Les Associés ont décidé de refondre intégralement des statuts de la Société. Lesdits articles seront dorénavant rédigés comme suit:

## **Chapitre I<sup>er</sup> . Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup> . Forme, Dénomination.** Il existe une société à responsabilité limitée (la «Société») régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, notamment par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "Loi"), ainsi que par les présents statuts (les "Statuts").

La Société peut à tout moment, comporter plusieurs Associés, dans la limite de quarante (40) Associés, par suite notamment, de cession ou transmission de parts sociales ou de création de nouvelles Parts Sociales.

La Société existe sous la dénomination «Bevis Marks 1 S.à r.l.».

**Art. 2. Siège social.** Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

Il peut être transféré dans tout autre endroit de la Ville de Luxembourg par décision du Conseil de Gérance.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par une décision du Conseil de Gérance.

Au cas où le Conseil de Gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social compromettent l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements sont imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera régie par la loi luxembourgeoise. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par l'un des organes ou par l'une des personnes qui est en charge de la gestion journalière de la Société.

**Art. 3. Objet.** La Société a pour objet (i) l'acquisition et la détention, directe et/ou indirecte, de biens immobiliers de toute nature et sous toute forme que ce soit à Luxembourg et/ou en-dehors du Luxembourg, (ii) la prise de participations de toute nature et sous toute forme que ce soit et la détention de ces participations dans toutes entreprises luxembourgeoises et/ou étrangères, (iii) l'administration, la gestion et la mise en valeur de toute nature et sous toute forme de ces biens immobiliers et/ou participations ainsi que (iv) le financement direct ou indirect des entreprises dans lesquelles elle participe ou qui font partie de son groupe.

La Société peut notamment (i) acquérir par voie de souscription, d'achat d'échange ou autrement des actions, parts et autres titres de participation, des obligations, bons de caisse, certificats de dépôts et autres titres de créances et plus généralement tous titres et autres instruments financiers représentatifs de droits de propriété de créances ou de valeurs mobilières émis par tous émetteurs publics ou privés quels qu'ils soient, (ii) exercer tous droits généralement quelconques attachés à ces titres et instruments financiers, (iii) accorder toute assistance financière directe et indirecte quelle qu'elle soit aux entreprises dans lesquelles elle participe ou qui font partie de son groupe, notamment par voie de prêts, d'avances ou de garanties sous quelle forme et pour quelque durée que ce soit et leur fournir conseil et assistance sous quelque forme que ce soit, (iv) contracter tous emprunts sous quelque forme que ce soit ou émettre tous titres de dettes sous quelque forme que ce soit et (v) accomplir toutes opérations généralement quelconques de quelque sorte que ce soit, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant de nature directement ou indirectement à son objet.

**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

## Chapitre II. Capital, Parts Sociales

**Art. 5. Capital Souscrit.** Le capital émis de la Société est fixé à deux cent soixante et un mille six cent soixante-six Livres Sterling (GBP 261.666,-) divisé en deux cent soixante et un mille six cent soixante-six (261.666) parts sociales, ayant une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1,-) chacune, chaque part sociale étant entièrement libérée (les "Parts Sociales"). Les détenteurs des Parts Sociales sont définis collectivement comme les "Associés".

En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel toutes les primes payées sur une ou plusieurs Parts Sociales 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 par la Société, des Parts Sociales des Associés, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux Associés ou pour allouer des fonds à la réserve légale.

**Art. 6. Parts Sociales.** Sauf indication contraire des Statuts, chaque Part Sociale confère à son propriétaire des droits égaux dans les bénéfices de la Société et dans tout l'actif social et une voix à l'assemblée générale des Associés. La propriété d'une Part Sociale emporte de plein droit adhésion aux Statuts de la Société et aux décisions des Associés ou de l'assemblée générale des Associés.

Chaque Part Sociale est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis de Parts Sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun pris parmi eux ou en dehors d'eux.

Les cessions ou transmissions de Parts Sociales détenues par l'Associé unique sont libres, si la Société a un Associé unique. Les Parts Sociales sont librement cessibles entre Associés, si la Société a plusieurs Associés et les Parts Sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-Associés que moyennant l'agrément des Associés représentant les trois quarts du capital social et sous réserve des autres dispositions des Statuts et en conformité avec les dispositions de tout pacte d'associés qui peut être conclu de temps à autre entre les Associés concernant la Société (un «Pacte d'Associés»).

La cession de Parts Sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé. De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles aient été signifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du Code Civil.

La Société peut racheter ses propres Parts Sociales conformément aux dispositions légales et conformément aux dispositions de tout Pacte d'Associés.

**Art. 7. Augmentation et Réduction du Capital Social.** Le capital émis de la Société peut être augmenté en une ou plusieurs fois par décision de l'assemblée générale des Associés prise par un vote unanime des Associés. Il peut être réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'assemblée générale des Associés adoptée aux conditions de quorum et de majorité exigées par les Statuts ou, selon le cas, par la loi pour toute modification des Statuts.

**Art. 8. Incapacité, Faillite ou Déconfiture d'un Associé.** L'incapacité, la faillite ou la déconfiture ou tout autre évènement similaire de l'Associé unique ou de l'un des Associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 9. Cession d'intérêts.** Aucun des Associés ne doit faire, ou accepter de faire, les opérations suivantes, sauf conformément aux dispositions de tout Pacte d'Associés: (i) transférer ou créer des Grèvements sur toute Part Sociale ou sur tout intérêt dans toute Part Sociale ou permettre la réalisation d'un tel évènement; (ii) transférer ou céder tous les droits relatifs aux Prêts d'Associés effectués par lui ou tout intérêt dans ceux-ci ou permettre la réalisation d'un tel évènement; ou (iii) conclure toute convention relative aux votes attachés à toute Part Sociale.

Sous réserve de toutes autres dispositions de tout Pacte d'Associés, sans accord préalable écrit de chaque Associé (qui peut être refusé en toute discrétion), aucun Associé ne peut: (i) faire ou causer toute Cession de ses Intérêts d'Associé avant l'expiration de la Période de Blocage (autre que conformément aux dispositions de tout Pacte d'Associés); (ii) Céder uniquement une partie de ses Intérêts d'Associé (autre que conformément aux dispositions de tout Pacte d'Associés); (iii) Céder ses Parts Sociales à d'autres qu'à ses Affiliés (tels que définis dans tout Pacte d'Associés) sauf s'il Cède simultanément chacun de ses autres Intérêts d'Associé à la même personne; ou (iv) Céder ses Intérêts d'Associé lorsqu'un Évènement de Défaut (tel que défini dans tout Pacte d'Associés) s'est produit sans être remédié à l'égard de cet Associé.

**Art. 10. Cession à des Affiliés.** Sous réserve de toutes autres dispositions de tout Pacte d'Associés et des conditions légales applicables en la matière, tout Associé ou ses Affiliés peut Céder la totalité (et non une partie) des Parts Sociales et/ou la totalité ou partie des autres Intérêts d'Associé qu'il détient directement à une personne qui est une Affiliée de cet Associé en transmettant une demande écrite préalable de cinq (5) jours à chaque autre Associé (incluant une preuve raisonnable que le cessionnaire est un Affilié de l'Associé cédant et que cet Affilié s'est correctement conformé aux législations antiblanchiment, anti-terrorisme et autres législations similaires applicables de temps à autre) et aucune autorisation supplémentaire des Associés ne sera requise.

**Art. 11. Droit de préemption.** Sous réserve de toutes autres dispositions de tout Pacte d'Associés:

11.1 Notification de Cession: Dans l'hypothèse où un Associé (l'"Associé Cédant") souhaite céder ses Intérêts d'Associé (et ceux de ses Affiliés) à un Cessionnaire Tiers (les "Intérêts de Cession") après la Période de Blocage, celui-ci devra en premier émettre une offre écrite (la "Notification de Cession") à l'autre Associé (un "Associé ROFR") pour la

cession des Intérêts de Cession, la Notification de Cession devant faire état des détails des Intérêts de Cession, du prix proposé pour les Intérêts de Cession (le "Prix Demandé"), de l'identité du Cessionnaire Tiers proposé, si elle est connue, et de tous autres termes matériels que l'Associé Cédant est susceptible d'accepter (y inclus les exigences de réalisation de la cession et des conditions préalables) (collectivement, les "Conditions de Cession") à conditions que les Conditions de Cession soient conformes aux dispositions de tout Pacte d'Associés.

11.2 Réponse à la Notification de Cession: L'Associé ROFR devra dans les vingt (20) Jours Ouvrés suivant la réception de la Notification de Cession (le "Délai d'Offre"), soit: (i) délivrer une notification écrite à l'Associé Cédant acceptant l'offre d'acquérir les Intérêts de Cession aux Conditions de Cession (une "Notification d'Acceptation de Cession"); ou (ii) délivrer une notification écrite à l'Associé Cédant refusant l'offre (une "Notification Refusant l'Offre"); ou (iii) délivrer une notification écrite à l'Associé Cédant acceptant de céder ses Intérêts d'Associé aux Cessionnaire Tiers sur les mêmes bases (y inclus un Prix Demandé au pro rata) que les Intérêts de Cession («Notification du Droit de Sortie»)

11.3 Conséquences de la Notification de Cession: Une fois que la Notification de Cession a été délivrée (la "Notification de Cession Originelle"), aucune Notification de Cession ne pourra être délivrée pour tout Associé jusqu'à la date (la "Date d'Expiration de la Cession") qui est la première de: (i) la date de retrait de la Notification de Cession Originelle par l'Associé Cédant avec le consentement écrit de l'autre Associé (qui peut être refusé en toute discrétion) ou la date à laquelle le retrait de la Notification de Cession Originelle est considérée avoir lieu conformément à tout Pacte d'Associés; (ii) la date de réalisation d'une cession des Intérêts de Cession qui faisait l'objet de la Notification de Cession Originelle en conformité avec cet article; et (iii) la date d'expiration de la Période de Cession.

11.4 Cession conformément à une Notification d'Acceptation de Cession: Quand une Notification d'Acceptation de Cession est délivrée, en conformité avec cet article 11, l'Associé Cédant (et ses Affiliés) seront obligés de céder, et l'Associé ROFR sera obligé d'acquérir, tous les Intérêts de Cession aux Conditions de Cession et conformément aux dispositions de tout Pacte d'Associés.

11.5 Réalisation: La réalisation de chaque Cession devant être effectuée conformément au paragraphe ci-dessus devra être faite à la date tombant dix (10) Jours Ouvrés après le Délai d'Offre ou le prochain Jour Ouvré si cette date n'est pas un Jour Ouvré, ou une autre date acceptée par les Associés, et au siège social de la Société, ou à tout endroit qui sera désigné par le Cédant.

11.6 Pas de Notification d'Acceptation de Cession: Sous réserve de l'article 9 paragraphe 2, si l'Associé ROFR délivre une Notification Refusant l'Offre ou ne délivre pas soit une Notification d'Acceptation de Cession soit une Notification du Droit de Sortie dans le Délai de l'Offre, l'Associé Cédant sera en droit de: (i) céder les Intérêts de Cession (mais pas uniquement une partie de ceux-ci) à tout Cessionnaire Tiers à un prix qui n'est pas inférieur de 5% au Prix Demandé et autrement sensiblement aux mêmes conditions que les Conditions de Cession pendant une période allant jusqu'à six (6) mois à partir du Délai d'Offre (la "Période de Cession"); et/ou (ii) notifier par écrit l'Associé ROFR, d'une telle intention de cession telle qu'énoncée à l'article 11.6 (i) et ce, pas moins de 20 Jours Ouvrés avant la date à laquelle cette cession est proposée d'être effectuée, et requérant l'Associé ROFR de céder tous (mais pas uniquement une partie) ses Intérêts d'Associé (et ceux de ses Affiliés) au Cessionnaire Tiers aux Conditions de Cession («Notification d'Entraînement»). Dès réception d'une Notification d'Entraînement, l'Associé ROFR sera obligé de céder ses Intérêts d'Associé (et ceux de ses Affiliés) aux Cessionnaire Tiers en conformité avec la Notification d'Entraînement et de se conformer avec les obligations endossées en vertu de cette notification; ou (iii) notifier l'Associé ROFR de son intention de poursuivre une cession de la Propriété et de Propco en conformité avec les dispositions du Pacte d'Associé EH (selon la définition de ces termes dans tout Pacte d'Associés).

11.7 Notification du Droit de Sortie: Après avoir délivré une Notification du Droit de Sortie l'Associé Cédant devra utiliser tous efforts raisonnables pour céder les Intérêts de Cession et les Intérêts d'Associé de l'Associé ROFR (ou si accepté par chaque Associé la Propriété ou Propco en conformité avec les dispositions du Pacte d'Associé EH) à tout Tiers Cessionnaire à un prix pas plus bas que 5% du Prix Demandé (tel qu'ajusté pour comprendre le prix pro rata pour les Intérêts d'Associés de l'Associé ROFR) et autrement sensiblement aux mêmes conditions que les Conditions de Cession pendant la période de six (6) mois à partir du Délai d'Offre et l'Associé ROFR sera obligé de céder ses Intérêts d'Associé (et ceux de ses Affiliés) au Tiers Cessionnaire.

11.8 Retrait de la notification: Sous réserve du paragraphe ci-dessous, aucune Notification de Cession, Notification d'Acceptation de Cession, Notification Refusant l'Offre ou Notification du Droit de Sortie ne peut être retirée sans le consentement écrit de l'autre Associé et, sauf comme précisé précédemment, constituera une obligation contraignante à l'égard des Associés de soit céder et acquérir les Intérêts des Associés concernés, soit de céder la Propriété ou Propco, selon la manière envisagée par cet article.

11.9 Notifications concurrentes: Si plus d'une Notification de Cession est délivrée, la Notification de Cession reçue en premier (ou considérée reçue en premier) à temps primera, et la Notification de Cession reçue en deuxième (ou considérée reçue en deuxième) sera suspendue jusqu'au moment où le destinataire de la première Notification de Cession aura délivré une Notification Refusant l'Offre relative à la première Notification de Cession ou jusqu'après réalisation de la Cession faisant l'objet d'une Notification d'Acceptation de Cession correspondante concernant ladite première Notification de Cession (ou jusqu'à ce que ces notices soient retirées (ou considérées retirées) conformément aux dispositions des Statuts et aux dispositions de tout Pacte d'Associés) et par la suite la deuxième Notification de Cession

sera rétablie en totalité et les périodes de délai concernées recommenceront à courir à partir du point où elles ont été suspendues conformément à cet article.

### Chapitre III. Conseil de Gérance, Commissaires

**Art. 12. Gérants.** La Société sera gérée par un nombre minimum de six (6) Gérants au sein du Conseil de Gérance.

Les Gérants seront nommés par une décision de l'Associé unique ou par l'assemblée générale des Associés, selon le cas, qui déterminera leur nombre et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient nommés. Ils sont rééligibles mais ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif par décision de l'Associé unique ou de l'assemblée des Associés.

Les Associés peuvent décider de nommer des gérants de catégorie A (les «Gérants de Catégorie A») et des gérants de catégorie B (les «Gérants de Catégorie B»).

Tant qu'il n'y a que deux Associés détenant chacun un nombre égal de la totalité des Parts Sociales émises par la Société, chaque Associé devra par notification écrite à la Société et à l'autre Associé, proposer une liste de candidats dans laquelle l'assemblée générale des Associés nommera jusqu'à trois (3) personnes de chaque liste de candidats pour agir en qualité de Gérants.

Chaque Associé proposant un Gérant conformément au paragraphe ci-dessus sera désigné par les Associés comme l'Associé proposant.

Chaque Associé sera en droit de proposer la révocation du Conseil de Gérance de tout Gérant qu'il a proposé pour nomination, de temps à autre, par l'assemblée des Associés.

#### Art. 13. Réunions du Conseil de Gérance.

13.1 Fréquence des réunions du Conseil de Gérance: La Société devra tenir des réunions du Conseil de Gérance au moins trimestriellement au siège sociale de la Société ou à un autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg que le Conseil de Gérance déterminera de temps à autre. Tout Gérant peut, et à la demande d'un Gérant devra, convoquer une réunion du Conseil de Gérance. Sauf en cas d'urgence ou avec l'approbation préalable écrite de tous les Gérants en droit de participer à la réunion, une convocation écrite d'au moins deux (2) Jours Ouvrés avant la réunion du Conseil de Gérance doit être donné à tous les Gérants (et à toutes les personnes supplémentaires qui ont été proposées par écrit à la Société et aux autres Associés par un Associé, mais qui n'ont pas encore été nommés en qualité de Gérants, qui peuvent participer à la réunion mais ne peuvent pas voter aussi longtemps qu'ils ne sont pas Gérants), accompagnée d'un ordre du jour spécifiant de manière raisonnablement détaillée les sujets devant être évoqués à la réunion du Conseil de Gérance et des copies de tous les documents qui doivent être discutés à la réunion du Conseil de Gérance. Tout Gérant peut intervenir à toute réunion du Conseil de Gérance en nommant un autre Gérant comme son mandataire.

13.2 Quorum des réunions du Conseil de Gérance: Sous réserve de toutes dispositions de tout Pacte d'Associés, le quorum nécessaire pour traiter les affaires du Conseil de Gérance devra être au minimum un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B de la Société. S'il n'y a pas de quorum dans les trente (30) minutes de l'heure indiquée dans la convocation concernée, la réunion sera reconvoquée en conformité avec le paragraphe ci-dessus. Si une réunion du Conseil de Gérance a été convoquée à deux reprises en raison d'un manque de quorum et est à nouveau reconvoquée (étant la troisième tentative de tenir une réunion du Conseil de Gérance) deux Gérants (nonobstant qui les a proposé pour nomination) constitueront ce quorum, sous réserve de toutes autres dispositions de tout Pacte d'Associés.

13.3 Président du Conseil de Gérance: Le président sera un résident luxembourgeois nommé par le Conseil de Gérance et sera initialement un Gérant de Catégorie A et sera nommé pour une année, à la suite de laquelle ce poste ira à un Gérant de Catégorie B (et après quoi ce poste sera alterné annuellement entre les Gérants de Catégorie A et les Gérants de Catégorie B de la Société). Le président n'aura pas de vote prépondérant et n'aura pas d'autre droit ou pouvoir que tout autre Gérant. Le Conseil de Gérance pourra aussi désigner un secrétaire qui n'aura pas besoin d'être un Gérant et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance.

13.4 Vote aux réunions du Conseil de Gérance: Chaque Gérant aura un vote. Sous réserve de toutes dispositions de tout Pacte d'Associés, aucune décision ne peut être passée à une réunion du Conseil de Gérance sauf si: (i) une majorité de tous les Gérants nommés à ce moment là, qu'ils soient présents ou représentés à la réunion du Conseil de Gérance, votent en faveur d'une telle décision comprenant au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B de la Société; ou (ii) dans l'hypothèse d'une réunion du Conseil de Gérance qui a, conformément avec les articles 13.1 et 13.2, déjà été reconvoquée à deux reprises en raison d'une absence de quorum, une majorité des Gérants présents ou représentés à la réunion du Conseil de Gérance qui a été reconvoquée (étant la troisième tentative de tenir une réunion du Conseil de Gérance) votent en faveur de cette décision comprenant au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B de la Société dans la mesure où ils sont présents à cette réunion du Conseil de Gérance.

Sous réserve de la première phrase de l'article 13.1, un ou plusieurs Gérants peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique, ou par tout moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée comme égale à une présence physique à la réunion.

Une décision écrite signée par tous les Gérants est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil de Gérance, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu, signés chacun par un ou plusieurs Gérants.

**Art. 14. Procès-verbaux des Réunions du Conseil de Gérance.** Les procès-verbaux de toutes les réunions du Conseil de Gérance seront signés par tous les Gérants présents à la réunion. Toutes les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, qui peuvent être servis en justice ou ailleurs, seront signés par le président qui a présidé la réunion considérée ou par tout Gérant.

**Art. 15. Pouvoirs du Conseil de Gérance.** Le Conseil de Gérance a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles pour la réalisation de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément par la loi ou par les Statuts à l'Associé unique ou aux Associés sont de la compétence du Conseil de Gérance.

**Art. 16. Délégation de pouvoirs.** Le Conseil de Gérance peut conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions déterminées, permanentes ou temporaires, à des personnes ou agents de son choix.

**Art. 17. Conflit d'intérêts.** Aucun contrat ni autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou entreprises ne sera affecté ou invalidé par le simple fait qu'un ou plusieurs Gérants de la Société y a un intérêt personnel, ou est un gérant, administrateur, collaborateur, membre, fondé de pouvoir ou employé d'une telle société ou entreprise. Sauf dispositions contraires énoncées ci-dessous, tout Gérant de la Société qui à la qualité de gérant, d'administrateur, collaborateur, fondé de pouvoirs ou employé dans une société ou entreprise, avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne devra pas en raison de cette affiliation à cette société ou entreprise, être automatiquement empêchée de délibérer, de voter et d'agir autrement sur une opération relative à de tels contrats ou transactions.

Nonobstant ce qui précède, au cas où un Gérant aurait un intérêt personnel dans une opération de la Société, il avisera le Conseil de Gérance de cet intérêt personnel et il ne pourra prendre part aux délibérations ou émettre un vote au sujet de cette opération. Cette opération ainsi que l'intérêt personnel du Gérant ou du fondé de pouvoirs seront portés à la connaissance de l'Associé unique ou des Associés au prochain vote par écrit ou à la prochaine assemblée générale des Associés.

**Art. 18. Représentation de la Société.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par la signature conjointe de deux Gérants, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toutes personnes à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil de Gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

**Art. 19. Commissaire.** Si le nombre d'Associés est supérieur à vingt-cinq, les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires conformément à l'article 200 de la Loi, lequel ne requiert pas qu'il(s) soient Associé(s).

Les commissaires, s'il y en a, seront nommés par décision de l'associé unique ou par résolution adoptée par les Associés, selon le cas, qui déterminera leur nombre pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient nommés. Au terme de leur mandat en qualité de commissaire, ils seront rééligibles mais ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par l'Associé unique ou par les Associés, selon le cas.

#### Chapitre IV. Assemblée des Associés

**Art. 20. Assemblée Générale des Associés.** Si la Société comporte un Associé unique, ce dernier exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la loi à l'assemblée générale des Associés. Dans ce cas les Articles 194 à 196 ainsi que 199 de la Loi ne sont pas applicables.

Si la Société ne comporte pas plus de vingt-cinq (25) Associés, les décisions des Associés peuvent être prises par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par le Conseil de Gérance aux Associés par lettre recommandée. Dans ce dernier cas les Associés ont l'obligation d'émettre leur vote écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de quinze jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

A moins qu'il n'y ait qu'un Associé unique, les Associés peuvent se réunir en une assemblée générale des Associés conformément aux conditions fixées par la loi luxembourgeoise sur convocation par le Conseil de Gérance, ou à défaut, par le commissaire, ou à défaut, par des Associés représentant la moitié du capital social. La convocation envoyée aux Associés en conformité avec la Loi indiquera la date, l'heure et le lieu de l'assemblée et elle contiendra l'ordre du jour ainsi qu'une indication des affaires qui y seront traitées.

Au cas où tous les Associés sont présents ou représentés à l'assemblée des Associés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Un Associé peut prendre part à toute assemblée des Associés en désignant par écrit, par fax ou par télégramme une autre personne comme son mandataire, lequel peut ne pas être Associé.

Les assemblées des Associés, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement et de manière définitive par le Conseil de Gérance.

**Art. 21. Pouvoirs de l'Assemblée des Associés.** Les décisions prises à toute assemblée des Associés de la Société régulièrement constituée sont considérées comme prises par tous les Associés de la Société.



Sous réserve de tous les autres pouvoirs réservés au Conseil de Gérance en vertu de la Loi ou des présents Statuts, elle a les pouvoirs les plus larges pour décider ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

**Art. 22. Procédure - Vote.** Toute décision dont l'objet est de modifier les présents Statuts ou dont l'adoption est soumise pour les présents Statuts, ou selon le cas, par la Loi aux règles de quorum et de majorité fixées pour la modification des Statuts sera prise par une majorité des Associés représentant au moins les trois quarts du capital.

Sauf disposition contraire de la Loi ou des présents Statuts ou de tout Pacte d'Associés, toutes les autres décisions seront prises par les Associés représentant la moitié du capital social.

Chaque part sociale donne droit à une voix.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée à produire en justice ou ailleurs seront signés par un membre du Conseil de Gérance.

## Chapitre V. Exercice Social, Répartition des Bénéfices

**Art. 23. Exercice Social.** L'exercice social de la Société commence le premier jour du mois de janvier et finit le dernier jour du mois de décembre, à l'exception du premier exercice social qui commencera à la date de constitution de la Société et terminera le dernier jour du mois de décembre 2011.

**Art. 24. Approbation des Comptes Annuels.** A la fin de chaque exercice social, les comptes doivent être arrêtés, le Conseil de Gérance doit dresser un inventaire des biens et des dettes, le bilan et le compte de profits et pertes conformément à la Loi.

Le bilan et le compte de profits et pertes doivent être soumis à l'agrément de l'Associé unique ou, suivant le cas, des Associés.

Tous Associé ainsi que son mandataire, peut prendre au siège social communication de ces documents financiers. Si la Société est composée de plus de 25 Associés, ce droit ne peut être exercé que pendant les quinze jours qui précèdent la date de l'assemblée générale annuelle des Associés.

**Art. 25. Appropriation des Bénéfices.** Sur les bénéfices nets de la Société il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation d'un fonds de réserve légale requis par la Loi. Cette affectation cesse d'être obligatoire dès lors et aussi longtemps que cette réserve atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

Sous réserve de l'article 26 et conformément aux dispositions de tout Pacte d'Associés, l'Associé unique ou l'assemblée générale des Associés décideront de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau dans le prochain exercice social ou de le distribuer aux Associés comme dividendes.

Sous réserve des conditions déterminées par la Loi, l'article 26, et tout Pacte d'Associés, le Conseil de Gérance peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes. Le Conseil de Gérance déterminera le montant ainsi que la date de paiement de ces acomptes.

**Art. 26. Distributions.** Sous réserve de et en conformité avec les dispositions de tout Pacte d'Associés, la Liquidité Supplémentaire (telle que définie dans tout Pacte d'Associés) sera distribué selon l'ordre de priorité suivant:

26.1 premièrement, en remboursement de l'intérêt accru et impayé dû pour tous les Prêts de Déficit (tels que définis dans tout Pacte d'Associés), au pro rata des montants globaux (incluant le principal et l'intérêt) restant dus à ce moment là pour chacun de ces Prêts de Déficit, jusqu'à ce que tout l'intérêt accru et impayé de tous les Prêts de Déficit ait été payé en totalité;

26.2 deuxièmement, en remboursement du principal dû pour tous les Prêts de Déficit, au pro rata des montants globaux restant dus à ce moment là pour chacun de ces Prêts de Déficit, jusqu'à ce que le montant de principal de tous les Prêts de Déficit ait été payé en totalité;

26.3 troisièmement, en remboursement de l'intérêt accru et impayé dû pour tous les Prêts d'Associé, au pro rata des montants globaux (incluant le principal et l'intérêt) restant dus à ce moment là pour ces Prêts d'Associé, jusqu'à ce que l'intérêt encouru et impayé de tous les Prêts d'Associés ait été payé en totalité;

26.4 quatrièmement, en remboursement du principal dû pour tous les Prêts d'Associé, au pro rata des montants globaux restant dus à ce moment là pour chacun de ces Prêts d'Associés, jusqu'à ce que le montant de principal de tous les Prêts d'Associés ait été payé en totalité;

26.5 cinquièmement, en paiement aux Associés, au pro rata du nombre de Parts Sociales détenues à ce moment là par chacun des Associés, jusqu'à ce que chacun ait été payé (sur une base cumulative avec toutes les autres distributions précédentes conformément à cet article 26) une somme égale au prix total de souscription (y compris tout élément de prime d'émission payé) pour ces Parts Sociales; et

26.6 sixièmement, en paiement aux Associés, au pro rata du nombre de Parts Sociales détenues à ce moment là par chacun des Associés.

## Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

**Art. 27. Dissolution, Liquidation.** La Société peut être dissoute par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des Associés délibérant à l'unanimité des votes des Associés.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales), nommées par l'Associé unique ou les associés, qui détermineront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société et de tous les frais de liquidation, l'actif net sera distribué aux détenteurs des Parts Sociales au prorata du nombre de Parts Sociales détenues par ces derniers.

### Chapitre VII. Loi Applicable

**Art. 28. Loi Applicable.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la Loi.

### Chapitre VIII. Définitions

«Affilié Financier» a la signification qui lui est attribuée dans tout Pacte d'Associés;

«Cession» signifie, concernant un Intérêt d'Associé, que ce soit directement ou indirectement (i) toute vente, cession ou transfert; (ii) la création ou laisser subsister tout Grèvement; (iii) la création de tout trust ou conférer toute option, droit ou intérêt; (iv) conclure toute convention, arrangement ou accord concernant les votes ou tout droit de percevoir des dividendes ou autres paiements; (v) la renonciation ou cession de tout droit de souscrire à ou de recevoir une Part Sociale ou tout intérêt légal ou droit d'usufruit d'une Part Sociale; (vi) toute convention de faire ce qui est indiqué ci-dessus, sauf une convention qui est conditionnée à sa conformité avec les termes de tout Pacte d'Associés; ou (vii) le transfert en application de la loi;

«Cessionnaire Tiers» signifie une personne à qui un Associé souhaite céder ses Intérêts d'Associé qui n'est pas un Affilié de l'Associé cédant ou un Associé;

«Conseil de Gérance» signifie le conseil de gérance de la Société de temps à autre;

«Gérant» signifie un gérant de la Société de temps à autre;

«Grèvements» signifie toute créance, option, privilège (fixe ou flottant), hypothèque, rétention, gage, grèvement, droit d'acquisition, droit de préemption, droit de préférence, rétention de titre, ou tous autres droits des tiers, ou toute autre sûreté de toute nature ou tout autre type de contrat ou accord ayant un effet similaire;

«Intérêts d'Associé» signifie, à tout moment, concernant un Associé, les Parts Sociales détenues par cet Associé ensemble avec les Prêts d'Associé et les Prêts de Déficit (le cas échéant) accordés à la Société par cet Associé (ensemble avec ceux de ses Affiliés Financiers) (tels que définis dans tout Pacte d'Associés);

«Jour Ouvré» signifie tout jour calendaire (autre qu'un samedi ou un dimanche) où les banques à Londres et Luxembourg sont ouvertes pour toute transaction normale non automatisée du secteur bancaire;

«Période de Blocage» signifie la période expirant le plus tôt de: (a) le plus tard de: (i) la date correspondant à trente-six (36) mois à partir de la date de Réalisation (telle que définie dans tout Pacte d'Associés); et (ii) la Date Faisable de Réalisation (telle que définie dans tout Pacte d'Associés); et (b) Stabilisation (telle que définie dans tout Pacte d'Associés);

«Président» signifie le président du Conseil de Gérance de temps à autre;

«Prêts d'Associé» signifie le prêt d'un Associé (ou de ses Affiliés Financiers) à la Société en conformité avec les termes de tout Pacte d'Associés; et

«Prêts de Déficit» signifie un prêt d'un Associé contributeur (ou son Affilié Financier), en tant que prêteur, à la Société, en tant qu'emprunteur, en conformité avec les termes de tout Pacte d'Associés.

#### *Septième résolution*

Les Associés ont décidé de conférer tous les pouvoirs au conseil de gérance, afin d'exécuter ce qui précède.

#### *Frais*

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont évalués à trois mille euros (EUR 3.000,-).

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande du même comparant, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire des comparants connu du notaire soussigné par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec, le notaire soussigné, le présent acte.

Signé: F. FORSTER, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 17 octobre 2011. Relation: LAC/2011/45730. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

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

Luxembourg, le 7 novembre 2011.

Référence de publication: 2011151735/925.

(110176441) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2011.

---

**ERJ Finance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1941 Luxembourg, 241, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 151.139.

---

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: 2011154971/10.

(110180431) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Extraz Invest S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 148.738.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 3 novembre 2011.

Référence de publication: 2011154972/10.

(110180352) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Facility S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2168 Luxembourg, 121, rue de Muhlenbach.

R.C.S. Luxembourg B 97.091.

---

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

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

Référence de publication: 2011154973/9.

(110181070) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

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

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

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

R.C.S. Luxembourg B 152.433.

---

Les comptes annuels pour la période du 23 mars 2010 (date de constitution) au 31 août 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 17 novembre 2011.

Référence de publication: 2011154974/11.

(110180751) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Financière Schmit & Schmit Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8079 Bertrange, 117A, rue de Leudelage.

R.C.S. Luxembourg B 135.315.

---

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

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

IF EXPERTS COMPTABLES

B.P. 1832

L-1018 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2011154977/13.

(110180333) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**François Frisch Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3378 Livange, 251, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 93.117.

Les comptes annuels au 30 septembre 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: 2011154980/10.

(110180330) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**FAM Sports S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 118.717.

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

*Pour FAM Sports SARL*

Caceis Bank Luxembourg

Signatures

Référence de publication: 2011154982/12.

(110180609) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**Far Sud S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2128 Luxembourg, 22, rue Marie-Adélaïde.

R.C.S. Luxembourg B 87.081.

Le Bilan au 31.12.2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011154983/9.

(110180689) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**Fast Rubber Technology S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.

R.C.S. Luxembourg B 77.030.

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011154984/9.

(110180760) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**Fiduciaire Muller & Associés S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 53.311.

## RECTIFICATIF

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été enregistrés et déposés au registre de commerce et des sociétés le 03 novembre 2011 (L110174570).

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

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

Luxembourg, le 15/11/2011.

Signature.

Référence de publication: 2011154988/13.

(110180618) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**Fast Rubber Technology S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.

R.C.S. Luxembourg B 77.030.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011154985/9.

(110180765) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Fast Rubber Technology S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.

R.C.S. Luxembourg B 77.030.

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

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

Référence de publication: 2011154986/9.

(110180788) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Fresia S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 136.133.

Le bilan de clôture au 28 octobre 2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 28 octobre 2011.

*POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION*

Signature

Référence de publication: 2011155000/12.

(110180572) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Fiduciaire Iberlux Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5751 Frisange, 15, rue Robert Schuman.

R.C.S. Luxembourg B 27.940.

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

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

Luxembourg.

Signature.

Référence de publication: 2011154987/10.

(110181045) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 39.738.

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

*Le liquidateur*

Référence de publication: 2011154991/11.

(110180543) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Finstone S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 24.318.027,16.**

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

R.C.S. Luxembourg B 48.918.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 15 novembre 2011.

Référence de publication: 2011154993/11.

(110181128) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Five S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, rue de l'Industrie, Coin des Artisans.

R.C.S. Luxembourg B 120.143.

Par la présente nous vous informons que la Fiduciaire EURO CONSEIL ENTREPRISE S.A. démissionne ce jour lundi 14 novembre 2011 de son poste de Commissaire aux comptes de la société FIVE S.A., immatriculée au RC Luxembourg sous le numéro B 120 143.

Le 14 novembre 2011.

Référence de publication: 2011154994/11.

(110180676) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Five S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, rue de l'Industrie, Coin des Artisans.

R.C.S. Luxembourg B 120.143.

Par la présente, je vous fais savoir que je démissionne du poste d'administrateur et du poste d'administrateur-délégué auprès de la société FIVE S.A. immatriculée au RC n° B120143, à partir du 14 novembre 2011.

Le 14 novembre 2011.

Jean Christophe PONSSON.

Référence de publication: 2011154995/10.

(110180676) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Five S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, rue de l'Industrie, Coin des Artisans.

R.C.S. Luxembourg B 120.143.

La société REAL PROJETCS LTD démissionne de son poste d'administrateur au sein de la société FIVE S.A. immatriculée au RC de Luxembourg sous le numéro B 120 143 à compter du 14 novembre 2011.

Le 14 novembre 2011.

Référence de publication: 2011154996/10.

(110180676) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Pegaso Capital Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-5826 Hesperange, 33, rue de Gasperich.

R.C.S. Luxembourg B 155.495.

In the year two thousand and eleven, on the twenty-fourth of October.

Before us Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg,

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of "PEGASO CAPITAL SICAV" a société d'investissement à capital variable, with registered office at Hesperange, incorporated by a notarial deed of September 13, 2010, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C dated September 27, 2010, number 2005.

The meeting is opened with Mrs Aline BIEJ, Corporate Secretarial Officer, residing professionally in Hesperange, in the chair,

Mrs Vinciane ALEXANDRE, Corporate Secretarial Officer, residing professionally in Hesperange, is appointed secretary.

The meeting appoints as scrutineer Mr Emmanuel Gilson de Rouvieux, Corporate Secretarial Officer, residing professionally in Hesperange.

The chairman then declared and requested the notary to declare the following:

I.- That all the shares being registered shares, the present extraordinary general meeting has been convened by notices containing the agenda sent by registered mail to the shareholders on October 5, 2011.

II.- That the shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

III.- That it appears from the attendance list, that out of 1,316,749.958000 shares in circulation, 758,196.630 shares are present or represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

IV.- That the agenda of the present meeting is the following:

*Agenda*

1. Amendment of articles 1 and 5 to insert a reference to the new law dated 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment;

2. Amendment of articles 6, 8 and deletion of the article 10 to update the reference to the possibility of issuance for share certificates;

3. Amendment of article 11 to update the reference to the closure and the merger as per the new requirements of the law dated 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment;

4. Amendment of article 14 to update the date of the annual general meeting and details of the general meeting convocation;

5. Amendment of article 18 to update the standard of the investment policy regarding the new law dated 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment;

6. Amendment of article 26 to change the financial year of the Company into a period starting from 1st January and ending on the last day of December of the same year.

7. Cosmetics changes in all articles.

8. Miscellaneous.

Then the meeting, after deliberation, took the following resolutions by unanimous vote:

*First resolution*

The meeting resolves to amend the articles in order to insert a reference to the new law dated 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment.

*Second resolution*

The meeting resolves to amend the articles in order to update the reference to the possibility of issuance for share certificates .

*Third resolution*

The meeting resolves to amend the articles in order to update the reference to the closure and the merger as per the new requirements of the law dated 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment.

*Fourth resolution*

The meeting resolves to amend the articles in order to update the date of the annual general meeting and details of the general meeting convocation.

*Fifth resolution*

The meeting resolves to amend the articles in order to update the standard of the investment policy regarding the new law dated 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment.

*Sixth resolution*

The meeting resolves to amend the articles in order to change the financial year of the Company into a period starting from 1<sup>st</sup> January and ending on the last day of December of the same year.

The current fiscal year which started on November 1, 2010 will end on December 31, 2011.

*Seventh resolution*

The meeting resolves to proceed to some cosmetic changes in all articles.

*Eighth resolution*

The meeting resolves to delete the French version of the Articles in accordance with Article 99 (7) of the Law.

The Articles of Incorporation will therefore read as follows in the English version:

**Art. 1. Establishment and Name.** Pursuant to the present Articles of incorporation (hereinafter "the Articles"), a "Société anonyme" has been incorporated as a "Société d'Investissement à Capital Variable" (SICAV) under Part 1 of the law of December 17, 2010, as subsequently amended, relating to undertakings for collective investment (hereinafter "the Law"), under the name " PEGASO CAPITAL SICAV ".

**Art. 2. Duration.** The company is incorporated for an unlimited period. The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for the amendment of Articles of Incorporation as defined in Article 29 hereafter.

**Art. 3. Object.** The exclusive object of the Company is to invest the funds available to it in transferable securities and other eligible assets of all types and other assets authorised by the Law with the purpose of spreading investment risks and affording its Shareholders the results of the management of its portfolios.

Generally, the Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the largest extent permitted by Part 1 of the Law.

**Art. 4. Registered office.** The registered office of the Company is established in Hesperange, Grand Duchy of Luxembourg. The registered office of the Company may be transferred within the Grand Duchy of Luxembourg by resolution of the board of directors of the Company (hereafter the "Board" or "Board of Directors").

In the event that the Board of Directors determines that extraordinary political events have occurred or are imminent, that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication with such office or between such office and persons abroad, the registered office may be transferred temporarily abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measure shall have no effect on the nationality of the Company which, the temporary transfer of its registered office notwithstanding shall remain a Luxembourg company.

**Art. 5. Share capital, Sub-funds of assets, Classes/Categories of shares.** Consolidated accounts of the Company, including all sub-funds, shall be expressed in the reference currency of the share capital of the company, to know, the Euro.

At any time, the share capital of the company shall be equal to the total net asset value of the different sub-funds of the Company. The minimum share capital of the Company shall be as provided by law the equivalent of EUR 1,250,000 (one million two hundred and fifty thousand euros). This minimum has to be reached within six months after registration of the Company on the official list of Undertakings for Collective Investment. The Board of Directors shall establish a portfolio of assets constituting a sub-fund within the meaning of Article 181 of the Law, corresponding to one or several categories and/or classes of shares in the manner described in Article 6 hereunder.

The proceeds of any issue of shares of a specific category and/or class shall be invested in the sub-fund corresponding to that category and/or class of shares, in various transferable securities, money market instruments and other assets authorised by the Law and according to the investment policy as determined by the Board of Directors for a given sub-fund, taking into account the investment restrictions foreseen by the Law and regulations.

**Art. 6. Form of the shares.** For each sub-fund, shares will be issued in registered form only, whether or not in dematerialized form.

Upon decision of the Board of Directors, fractions of shares may be issued for registered shares, which shall be registered to the credit of the shareholders' securities account at the custodian bank or at correspondent banks dealing with the financial services of the shares of the Company. For each sub-fund, the Board of Directors shall restrict the number of decimals which shall be mentioned in the prospectus. Portions of shares shall be issued with no voting rights but shall give right to the net assets of the relevant sub-fund for the portion represented by these fractions.

All registered shares issued by the Company shall be entered in the Register of Shareholders which shall be kept by the Company or by one or more persons designated by the Company. The Register should indicate the name of each shareholder, his residence or elected domicile and the number of registered shares held by him. Every transfer of registered shares between alive persons or because of a death shall be entered in the Register of Shareholders.

Every Shareholder wanting to receive registered shares must provide the Company with one address to which all notices and announcements may be sent. This address shall be entered in the Register of Shareholders as the elected domicile. In the event that the shareholder does not provide such an address, a notice to this effect may be entered in the Register of Shareholder and the Shareholder's address shall be deemed to be at the registered office of the Company until another address shall be provided to the Company by such Shareholder. A Shareholder may at any time change his address as entered in the Register by means of a written notification sent to the registered office of the Company, or at such other address as may be set by the Company.

In connection with the sale of the category of Shares of the Fund reserved to institutional investors, the Fund will refuse to issue Shares of such category to persons or companies which cannot be qualified as institutional investors within the meaning of the Luxembourg Law. Furthermore, the Fund will refuse to make any transfer of Shares to the extent that such transfer would result in the legal or beneficial ownership of such Shares to a non-institutional investor.

Within a sub-fund the Board of Directors may create categories and/or classes of shares corresponding to i) a policy of specific distribution, such as giving right to distributions ("distribution shares"), or giving no right to distributions ("capitalization shares"), and/or ii) a specific structure of expenses for the issue or redemption of shares and/or iii) a



specific structure of management fees or investment adviser fees, and/or iv) a specific structure of costs to be paid to distributors or to the SICAV, and/or v) any other specificity applicable to a class/category of shares.

Every share shall be fully paid-up.

The Company recognizes only one single owner per share. If one or more shares are jointly owned, sliced up or disputed, all persons claiming a right to such share shall have to appoint one single attorney to represent such share towards the Company.

The Company shall be entitled to suspend the exercise of all and any rights attaching to such share until such attorney shall have been designated.

In the case of a joint account, any notice and other information intended for the shareholders shall be sent to the first holder registered in the Register.

**Art. 7. Issue of shares.** The Board of Directors is authorized without limitation to issue at any time new and fully paid-up shares without reserving to existing shareholders any preferential right to subscribe to shares to be issued.

The Board of Directors may reduce the frequency at which shares shall be issued in a sub-fund. The Board of Directors may, in particular, decide that shares of a sub-fund shall only be issued during one or several determined periods or at such other frequency as provided for in the sales documents of the shares.

Whenever the Company offers shares for subscription, the subscription price per share shall be equal to the net asset value per share of the relevant class/category, as determined in compliance with Article 12 hereunder, on the Valuation Day (i.e., the day on which the net asset value is calculated), in accordance with the policy the Board of Directors may from time to time determine. Such price may be increased, according to a percentage estimate of costs and expenses to be incurred by the Company when investing the proceeds of the share issue and in accordance with applicable sales commissions described in the prospectus, as approved by the Board of Directors. The subscription price so determined shall be payable not exceeding the clauses stipulated in the sales documents of shares.

Subscription requests may be suspended under the terms and in accordance with the provisions of Article 13.

The Board of Directors may delegate to any director, manager or any duly authorized agent the power to accept subscriptions, to receive in payment the subscription price of new shares to be issued and to deliver them.

In the event that the subscription price of the shares to be issued is not paid, the Company may cancel their issue reserving the right to claim issue expenses and commissions.

The Company may accept to issue shares against a contribution in kind of securities in compliance with the conditions set forth by Luxembourg law and in particular, the obligation to deliver a valuation report by the auditor of the Company as much as such transferable securities be in accordance with the investment policy and objectives of the concerned sub-fund, as defined in the sales documents of the shares of the Company.

**Art. 8. Redemption of shares.** Any shareholder may request the Company to redeem all or part of his shares in accordance with the clauses set forth by the Board of Directors in the sales documents of the shares and within the limits provided by the Law and by these Articles.

The redemption price per share shall be payable within a period as determined by the Board of Directors and mentioned in the sales documents, in accordance with a policy determined by the Board of Directors from time to time, provided that the transfer of documents have been received by the Company subject to the provisions hereunder.

The redemption price shall be equal to the net asset value per share of the relevant class/category, as determined by the provisions of Article 12 less charges and commissions at the rate provided by the sales documents of the shares. The redemption price may be rounded up or down to the nearest unit of the relevant currency as the Board of Directors shall determine.

If, as a result of any request for redemption, the number or the total net asset value of shares held by a shareholder in a category of shares shall fall below such number or such value as determined by the Board of Directors, the Company may request such shareholder to redeem the full amount of his shares belonging to such category of shares.

The Company may accept to deliver transferable securities and money market instruments against a request for redemption in kind, provided that the relevant investor formally agrees to such delivery, that all Luxembourg law provisions have been respected, and in particular the obligation to present an evaluation report from the auditor of the Company. The value of such transferable securities and money market instruments shall be determined according to the principle used for the calculation of the Net asset value. The Board of Director must make sure that the redemption of such transferable securities and money market instruments shall not be detrimental to the other shareholders.

Further, redemption of shares may be carried out in accordance with the terms of Article 12 hereafter.

All redeemed shares shall be cancelled.

Redemption requests may be suspended under the terms and in accordance with the provisions of Article 13.

In the case where the aggregate total number of redemption/conversion requests received for one relevant sub-fund at a given Valuation Day exceeds 10% of the net assets of the concerned sub-fund, the Board of Directors may decide to proportionally reduce and/or postpone the redemption/conversion requests, so as to reduce the number of shares reimbursed/converted as at that day down to 10% of the net assets of the concerned sub-fund. Any redemption/con-

version request so postponed shall be received in priority to other redemption/conversion requests received at the next Valuation Day, subject to the above mentioned limit of 10% of the net assets.

In normal circumstances the Board of Directors will maintain adequate level of liquid assets in order to meet redemption requests.

**Art. 9. Conversion of shares.** Except when specific restrictions are decided by the Board of Directors and mentioned in the sale documents, any shareholder is authorized to request the conversion within a same sub-fund or between sub-funds of all or part of his shares of one class/category into shares of a same or of another class/category.

The price for the conversion of shares shall be calculated at the net asset value by reference to the two relevant classes/categories, on the same Valuation Day and taking into account of the lump charges applicable to the relevant classes/categories.

The Board of Directors may set such restrictions it shall deem necessary as to the frequency, terms and conditions of conversions and may tender them to the payment of expenses and commissions as it shall determine.

In the event that, as a result of a conversion of shares the number or the total net asset value of the shares held by a shareholder in a specific category of shares should fall under such number or such value as determined by the Board of Directors, the Company may request that such shareholder convert all of his shares of such category of shares.

The shares which have been converted shall be cancelled.

Conversion requests may be suspended under the terms and in accordance with the provisions of Article 13.

**Art. 10. Restrictions to the ownership of shares in the Company.** The Company may restrict or prevent the ownership of shares in the Company to any individual person or legal entity if such ownership is a breach of the law or is in other ways jeopardizing the Company.

More specifically, the Company shall have the power to impede the ownership of shares by "US persons" such as defined hereunder and, for such purposes, the Company may:

A) deny to issue shares and register the transfer of shares when it results or may result that the issue or the transfer of such share is in beneficial ownership of a US person

B) request to any person entered in the Shareholders Register, or any other person who wishes to register the transfer of shares, to provide the Company with all the necessary information and certificates it shall deem appropriate and supported by a statement under oath in order to determine whether or not these shares are owned or shall be owned by US persons, and

C) proceed with a compulsory redemption of all or part of such shares should it appear that a US person, whether alone or together with other persons is the owner of shares in the Company or has provided the Company with forgery certificates and guarantees or has omitted to provide with the certificates and guarantees as determined by the Board of Directors. In this event, the procedure shall be enforced as followed:

1 The Company shall send a notice (the "redemption notice") to the shareholder entered in the register as the owner of the shares; the redemption notice shall specify the shares to be redeemed, the redemption price to be paid and the place at which the redemption price is payable. The redemption notice may be sent by registered mail addressed to the shareholder's last known address or at the address entered in the register of the shareholders. Such shareholder shall be obliged to remit without any delay the share certificate(s) for the relevant shares (in the event that such share certificate (s) would have been issued) as specified in the redemption notice. Immediately after the close of business on the date specified in the redemption notice, the shareholder shall no longer be the owner of the shares mentioned in such notice, his name shall no longer appear on the shareholders register and the relevant shares shall be cancelled.

2 The price at which the shares mentioned in the redemption notice shall be redeemed, shall be equal to the net asset value of the shares of the Company according to Article 12 hereof.

3 Payment shall be made to the owner of the shares in the currency of denomination of the relevant sub-fund except in times of exchange rates restrictions, and the price shall be deposited with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the redemption notice), such bank shall thereafter transfer such price to the relevant shareholder against remittance of the share certificate(s) as indicated in the redemption notice.

Upon payment of the price pursuant to these conditions, no person interested in the shares specified in the redemption notice shall have any future right in these shares and shall have no power to make any claim against the Company and its assets, except the right for the shareholder appearing as the owner thereof to receive the price paid (with no interest) at the bank against remittance of the certificates.

4 The exercise by the Company of the powers conferred by the present Article shall not be questioned or invalidated in any case, on the basis that there is insufficient evidence of ownership of shares or that a share was owned by another person than appeared to the Company when sending the redemption notice, provided that the Company exercised its powers in good faith; and

D) Decline to accept the vote of any US person at any meeting of the shareholders of the Company:

Whenever used in these Articles, the term "US person" shall mean a national or resident of the United States of America, a partnership organised or existing under the laws of any state, territory, possession of the USA or a corporation organised under the laws of the USA or any other state, territory or possession of the USA or any trust other than a

trust the income of which arising from sources outside the United States of America is not included in the gross income for the purposes of computing of United States federal income tax.

#### **Art. 11. Close up and Merger of sub-funds, Categories or Classes.**

##### **A. CLOSURE OF SUB-FUNDS, CATEGORIES OR CLASSES**

If the assets of any sub-fund, category or class fall below a level at which the Board of Directors of the Company considers that its management is too difficult to ensure, it may decide to close that sub-fund, category or class. It may also do so within the framework of a rationalisation of the range of the products it offers to its clientele.

The decision and the methods of closure shall be brought to the knowledge of the shareholders of the sub-fund, category or class in question.

A notification relating to the closure of the sub-fund, category or class may also be transmitted to all the registered shareholders of this sub-fund, category or class.

The net assets of the sub-fund, category or class in question shall be distributed among the remaining shareholders of the sub-fund, category or class. Any amounts that have not been distributed at the closure of the liquidation operations of the sub-fund, category or class in question shall be deposited at the public trust office (Caisse de Consignation) in Luxembourg to be held for the benefit of the persons entitled thereto and shall be forfeited after 30 years.

##### **B. MERGER OF SUB-FUNDS, CATEGORIES OR CLASSES**

The Board of Directors of the Company may decide, in the interest of the shareholders, to transfer the assets of one sub-fund, category or class of shares to those of another sub-fund, category or class of shares within the Company. Such mergers may be performed for reasons of various economic reasons justifying a merger of sub-funds, categories or classes of shares. The merger decision shall be published and be sent to all registered shareholders of the subfund, category or of the concerned class of shares at least one month before the effective date of the merger. The publication in question shall indicate, in addition, the characteristics of the new sub-fund, the new category or class of shares. Shareholders of sub-funds, categories or classes of shares that are to be merged shall have the possibility, for a period of one month before the effective date of the merger, to request the redemption or the conversion of his shares free of charge. After the expiry of this one-month period, the decision shall apply to all the shareholders who have not taken advantage of the option of leaving free of charge.

In the same circumstances as described in the previous paragraph and in the interest of the shareholders, the transfer of assets and liabilities attributable to a sub-fund, category or class of shares to another UCITS or to a sub-fund, category or class of shares within such other UCITS (whether established in Luxembourg or another Member State and whether such UCITS is incorporated as a company or is a contractual type fund), may be decided by the Board of Directors of the Company, in accordance with the provisions of the Law of 17 December 2010. The Company shall send a notice to the Shareholders of the relevant sub-fund in accordance with the provisions of CSSF Regulation 10-5. Every shareholder of the sub-fund, category or class of shares concerned shall have the possibility, for a period of one month before the effective date of the merger, to request the redemption or the conversion of his shares without any cost (other than the cost of disinvestment).

In the case of a contribution in an Undertaking for collective investment, of the type "mutual fund", the contribution shall only involve the shareholders of the sub-fund, the category or the class of shares in question who have expressly approved the contribution. Otherwise, the shares belonging to the other shareholders who have not made a statement regarding that merger shall be reimbursed without any cost. Such mergers may be carried out in various economic circumstances that justify a merger of sub-funds.

In case of a merger of a sub-fund, category or class of shares where, as a result, the Company ceases to exist, the merger needs to be decided by a meeting of shareholders of the sub-fund, category or class of shares concerned, for which no quorum is required and decisions are taken by the simple majority of the votes cast.

**Art. 12. Net Asset Value.** The net asset value of the shares of each sub-fund, category and class of shares of the Company as well as the issue and redemption prices shall be determined by the Company pursuant to a periodicity to be defined by the Board of Directors, but at least twice a month. Such net asset value shall be calculated in the reference currency of the relevant sub-fund or in any other currency as the Board of Directors may determine. The net asset value shall be calculated by dividing the net assets of the relevant sub-fund by the number of shares issued in such sub-fund taking into account, if needed, the allocation of the net assets of this sub-fund into the various categories and classes of shares in this sub-fund (as described in Article 6 of these Articles).

The day on which the net asset value shall be determined is mentioned in these Articles as the "Valuation Day" which will be a Bank Business Day.

The valuation of assets of each sub-fund of the Company shall be calculated in the following manner:

1 The value of any cash on hand or on deposit, bills, demand notes and accounts receivables, prepaid expenses, dividends and interests matured but not yet received shall be represented by the par-value of these assets except however if it appears that such value is unlikely to be received. In the latter case, the value shall be determined by deducting a certain amount to reflect the true value of these assets.

2 The value of transferable securities and money market instruments listed on an official Stock Exchange or dealt in on a regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public (a Regulated market) as defined by Laws and Regulations in force is based on the latest known price and if such transferable securities are dealt in on several markets, on the basis of the latest known price on the main market for such securities. If the latest known price is not representative, the value shall be determined based on a reasonably foreseeable sales price to be determined prudently and in good faith.

3 In the event that any securities or/and money market instruments are not quoted or dealt in on a stock exchange or a regulated market operating regularly, recognised and open to the public as defined by the Laws and Regulations in force, or if the price as determined pursuant to paragraph 2 is not representative of the fair market value, the value of such assets shall be assessed on the basis of their foreseeable sales price estimated prudently and in good faith.

4 The liquidating value of futures, forward and options contracts not traded on exchanges or on other Regulated Markets shall mean their net liquidating value determined, pursuant to the policies established in good faith by the board of directors in a fair and reasonable manner, on a basis consistently applied for each different variety of contracts. The liquidating value of futures, forward and options contracts traded on exchanges or on other Regulated Markets shall be based upon the last available settlement prices of these contracts on exchanges and Regulated Markets on which the particular futures, forward or options contracts are traded by the Company; provided that if a futures, forward or options contract could not be liquidated on the day with respect to which net assets are being determined, the basis for determining the liquidating value of such contract shall be such value as the board of directors may deem fair and reasonable.

5 The value of money market instruments not listed or dealt in on any stock exchange or any other Regulated Market and with remaining maturity of less than 12 months and of more than 90 days is deemed to be the nominal value thereof, increased by any interest accrued thereon. Money market instruments with a remaining maturity of 90 days or less will be valued by the amortised cost method, which approximates market value.

6 Units of UCITS and/or other UCI will be evaluated at their last available net asset value per unit;

7 Interest rate swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable interest rates curve.

8 All other securities and other assets will be valued at fair market value as determined in good faith pursuant to procedures established by the board of directors.

The value of all assets and liabilities not expressed in the reference currency of a Sub-Fund will be converted into the reference currency of such Sub-Fund at rates last quoted by major banks. If such quotations are not available, the rate of exchange will be determined in good faith by or under procedures established by the board of directors.

The board of directors, at its sole discretion, may permit some other method of valuation to be used if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset of the Company.

Every other asset shall be assessed on the basis of the foreseeable realisation value which shall be estimated prudently and in good faith.

The valuation of the liabilities of each sub-fund of the Company shall be carried out as follows:

Appropriate amounts shall be accrued for expenses incurred by the Company and the liabilities of the Company shall be taken into consideration according to fair and prudent criteria. The Company shall pay for the full amount of its operating expenses; in particular, the Company shall have to pay for the compensation to the investment adviser(s) and/or manager(s), to the distributors, to the Custodian and including, as the case may be, compensations to the correspondents, and fees of the administrative agent, of the transfer agent, to the agent in charge of keeping the Register, to the paying agent and to the agent for domiciliation; expenses and fees of the auditor, the remuneration and repayment of reasonable expenses of the directors; publication and listing expenses, notification and any other notices and more generally, any expenses in connection with the information of the shareholders and in particular, costs incurred to print and distribute the prospectus, periodical reports and other documents; any other administrative and/or marketing expenses of the Company in each country for which the Company has received prior approval from the control authorities of the relevant country; formation expenses, including printing of certificates and necessary expenses related to the creation and closure of sub-funds of the Company, its quotation on the Stock Exchange and authorization from the relevant authorities; brokerage fees and commissions incurred for the transactions in the portfolio securities; all taxes and charges to eventually be paid on its revenues; the capital registration tax ("taxe d'abonnement") as well as royalties due to the control authorities, expenses related to the distribution of dividends; advisory fees and any other extraordinary expenses, in particular, expertise or action taken in order to protect the interest of the shareholders; annual fees for Stock Exchange quotations; subscriptions to professional bodies and other organizations on the Luxembourg financial market to which the Company may decide to take part.

In addition, any reasonable costs and prepaid expenses, including, and without any limitation, telephone, telex, telegram, postage expenses incurred by the Custodian Bank for the purchase and the sale of portfolio securities of the Company shall be paid by the Company.

The Board of Directors shall establish for each sub-fund a distinctive portfolio of assets. Regarding relationship between shareholders and towards third parties, this portfolio of assets shall be allocated only to the shares issued for the relevant sub-fund, taking into account, if needed, the breakdown of such amounts of assets between the different classes and/or categories of shares of such sub-funds as provided in the present Article.

For the purpose of forming separate portfolios of assets corresponding to a subfund or to two or more categories and/or classes of shares, the following rules shall apply:

a) If one or several classes and/or categories of shares relate to one specific sub-fund, the assets applied to those classes and/or categories shall be altogether invested according to the specific investment policy of the related sub-fund. Within a sub-fund, the Board of Directors may periodically establish classes and/or categories of shares corresponding to (i) a policy of specific distribution, such as one class of shares entitled to distribution ("distribution shares"), or one class of shares not entitled to distribution ("capitalization shares"), and/or (ii) a specific structure of issue or redemption fees, and/or (iii) a specific structure of management or investment advisory fees, and/or (iv) a specific structure of distribution expenses;

b) The proceeds to be received from the issue of shares of a class and/or category of shares shall be allocated in the books of the company to the sub-fund established for that class and/or category of shares, provided that, if several classes and/or categories of shares are issued for such sub-fund, then the corresponding amount shall increase the proportion of net assets of this sub-fund attributable to the class and/or category of shares to be issued;

c) Assets, liabilities, income and expenses related to a sub-fund shall be allocated to the class(es) and/or category(ies) of shares of the relevant sub-fund;

d) Where any asset is derived from another asset, such asset shall be allocated in the books of the Company to the same sub-fund from which it was derived and, upon each revaluation of an asset, the increase or decrease in value shall be allocated to the relevant sub-fund;

e) Where the Company incurs a liability which relates to any asset of a particular sub-fund or to any action taken in connection with an asset of a particular sub-fund, such liability shall be allocated to the relevant subfund;

f) In the case where any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular sub-fund, such asset or liability shall be allocated to all sub-funds pro rata the net asset values of the relevant classes and/or categories of shares or, in such other manner as shall be determined by the Board of Directors acting in good faith;

g) Upon distributions made to the shareholders of any class and/or category of shares, the net asset value of such category or class of shares shall be reduced by the amount of such distributions.

All valuation principles and calculations shall be interpreted and made in accordance with generally accepted accounting principles.

In the absence of bad faith, gross negligence or obvious error, any decision taken when calculating the net asset value by the Board of Directors or by any bank, company or other organization which the Board of Directors may appoint for the purpose of calculating the net asset value, shall be final and binding on the Company and present, past or future shareholders.

If the Board of Directors considers that the net asset value calculated on a given Valuation Day is not representative of the true value of the Company's shares, or if, since the calculation of the net asset value, there have been significant fluctuations on the stock exchanges concerned, the Board of Directors may decide to actualise net asset value on that same day. In these circumstances, all subscription, redemption and conversion requests received for that day will be handled on the basis of the actualised net asset value with care and good faith.

**Art. 13. Suspension of calculation of the net asset value per share, of the issue, Conversion and Redemption of shares.** Without prejudice to the legal causes of suspension, the Board of Directors of the Company may suspend at any time the determination of the net asset value per share of one or several sub-funds and the issue, redemption and conversion of shares in the following cases:

(a) during any period when a stock exchange providing quotations for a significant part of the assets of one or more sub-funds of the Company is closed otherwise than for ordinary holidays or during which dealings therein are suspended or restricted;

(b) during any period when the market of a currency in which an important part of the assets of one or more sub-funds of the Company is expressed is closed otherwise than for ordinary holidays or during which dealings therein are either suspended or restricted;

(c) When the means of communication normally used in determining the value of the assets of one or more sub-funds of the Company are suspended or interrupted or when, for any other reason, the value of an investment of the Company cannot be determined as accurately and rapidly as required;

(d) during any period when the restrictions on currencies or cash transfers prevent the completion of transactions of the Company or when the purchases and sales on behalf of the Company cannot be achieved at normal exchange rates;

(e) during any period when factors related to, among others, the political, economic, military, monetary, and fiscal situation and escaping the control, the responsibility and the means of action of the Company prevent it from disposing of the assets of one or more sub-funds or determining the net asset value of one or more sub-funds of the Company in a usual and reasonable way;

(f) following a possible decision to liquidate or dissolve the Company or one or several sub-funds.

In case of suspension of such calculation, the Company shall immediately inform in an appropriate manner the shareholders who have requested the subscription, redemption or conversion of shares in this or these sub-funds.

Along the suspension period, shareholders may recall any application filed for the subscription, redemption or conversion of shares. Lacking such recall, the shares shall be issued, redeemed or converted by reference to the first calculation of the net asset value carried out following the close of such suspension period.

In the absence of bad faith, gross negligence or obvious error, every decision in calculating the net asset value taken by the Board of Directors or by any delegate of the Board shall be final and compulsory for the Company and its shareholders.

In exceptional circumstances which may be detrimental to the shareholders' interests (for example large numbers of redemption, subscription or conversion requests, strong volatility on one or more markets in which the sub-fund(s) or category(ies) is (are) invested), the Board of Directors reserves the right to postpone the determination of the value of this (these) sub-fund(s) or category(ies) until the disappearance of these exceptional circumstances and if the case arises, until any essential sales of securities on behalf of the Company have been completed.

In such cases, subscriptions, redemption requests and conversions of shares which were suspended simultaneously will be satisfied on the basis of the first net asset value calculated thereafter.

**Art. 14. General Meetings of shareholders.** The meeting of shareholders of the Company validly set up shall represent all the shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify all acts relating to the operations of the Company.

The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg in the registered office of the Company or at any such other place in the Grand-Duchy of Luxembourg, as shall be specified in the notice of meeting, on the third Thursday in the month of April at 11:00 a.m. If this day is a legal public holiday or a banking holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day. The annual general meeting can be held abroad if, in the absolute judgment of the Board of Directors, exceptional circumstances require this relocation.

Decisions concerning the general interest of the Company's shareholders are taken during a general meeting of all the shareholders and decisions concerning specific rights of the shareholders of one sub-fund or class/category of shares shall be taken during a general meeting of this sub-fund or of this class/category of shares.

The other general meetings of shareholders shall be held at a date, time and place as decided by the Board of Directors.

The quorum and delays required by law shall govern the notices and the conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

The holders of registered shares shall inform, 5 clear days before the date of the meeting, in writing, (through a letter or proxy), to the Board of Directors, of their intention of attending the meeting and shall indicate the number of shares for which they want to take part in the vote.

Each whole share of each sub-fund and of each class/category, regardless of its value, is entitled to one vote. Any shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing in writing another person who doesn't need to be a shareholder, as his proxy.

Co-owners, usufructuaries and bare-owners, creditors and secured debtors shall be respectively represented by a single and same person.

Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at meetings of shareholders shall be passed by a simple majority of those present or represented.

The Board of Directors may determine all other conditions that must be met by shareholders for them to take part in the general meeting of shareholders.

Shareholders shall meet upon call by the Board of Directors, pursuant to convocation setting forth the agenda sent, in accordance with the applicable laws and regulations, to the shareholder's address in the Register of Shareholders.

The agenda is prepared by the Board of Directors which, if the meeting is convened following a written demand from the shareholders, as it is foreseen by law, shall take into account the items that shall be asked to be examined by the meeting.

If and to the extent required by Luxembourg law, the convocation shall, in addition, be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg, in a Luxembourg newspaper and in such other newspapers as the Board of Directors may decide. Nevertheless, if all shareholders are present or represented and if they state that they know the agenda, the meeting may be held without prior publication.

Following conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, the convocation to any general meeting of shareholders may specify that the quorum and the majority applicable for this general meeting will be determined by reference to the shares issued and in circulation at a certain date and time preceding the general meeting (referred to as "Record Date"). The rights of a shareholder to attend a general meeting of shareholders and to exercise a voting right attaching to his/its/her shares will be determined by reference to the shares held by this shareholder at the Record Date.

The meeting of shareholders shall deal only with the matters contained in the agenda.

The minutes of general meetings are signed by the members of the bureau and by the shareholders who so request. Copies or extracts of such minutes, which need to be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by:

- either 2 directors
- or by the persons authorized by the Board of Directors.

**Art. 15. Directors.** The Company shall be managed by a Board of Directors composed of not less than three members. The members of the Board of Directors shall not necessarily be shareholders of the Company.

The directors shall be elected by the general meeting of shareholders for a period up to six years. They shall be eligible for re-election.

If a legal entity is appointed director, it may appoint an individual through whom it shall exercise its director's duties. In this respect, a third party shall have no right to demand the justification of powers; the mere qualification of representative or of delegate of the legal entity being sufficient.

The term of office of outgoing directors not re-elected shall end immediately after the general meeting which has proceeded to their replacement.

Any director may be removed with or without cause or be replaced at any time by resolution adopted by the general meeting of the shareholders.

Any candidate for the function of Director, whose names do not appear in the agenda of the general meeting of shareholders shall be elected by 2/3 of the votes of the shareholders present or represented.

The Directors proposed for election, whose names appear in the agenda of the annual general meeting, will be elected by the majority of the votes of the shareholders present or represented.

In the event of a vacancy in the office of a Director because of death, dismissal or otherwise, the remaining Directors may appoint, at the majority of votes, a Director to temporarily fill such vacancy until the next meeting of shareholders which shall ratify such appointment.

**Art. 16. Chairmanship and Board Meetings.** The Board of Directors shall choose from among its members a Chairman and may choose from among its members one or more vice-chairmen. The first Chairman may be appointed by the general meeting of shareholders. The Board of Directors may also appoint a secretary who need not be a director. The Board of Directors shall meet upon call by the chairman or any two directors, at the place, date and time indicated in the notice of meeting. Any Director may act at any meeting by appointing another director as his proxy, in writing, by telegram, telex or telefax or any other similar written means of communication. Any director may represent one or more of his colleagues.

The Board of Directors meets under the presidency of its chairman, or for lack of, the oldest vice-chairman if any, or for lack of, the managing director if any, or for lack of, the oldest director attending the meeting.

The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least the majority of the directors are present or represented. Resolutions are taken by a majority vote of the directors present or represented. In the event that, at any board meeting, the number of votes for and against a resolution is equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

Any director may participate in a meeting of the Board of Directors by conference call or similar means of communications whereby all persons participating in a meeting can hear each other. The participation to a meeting by such means is equivalent to a physical presence at such meeting.

Notwithstanding the clauses mentioned here above, a resolution from the Board of Directors may also be made via a circular. This resolution shall be approved by all the directors whose signatures shall be either on a single document or on several copies of it. Such a resolution shall have the same validity and strength as if it had been taken during a meeting of the Board of Directors, legally convened and held.

The minutes of the meetings of the Board of Directors shall be signed by the Chairman or by the person who chaired such meeting.

Copies or extracts of such minutes, intended to be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the Chairman, by the secretary, by two directors or by any person authorised by the Board of Directors.

**Art. 17. Powers of the Board of Directors.** The Board of Directors has the most extensive powers to perform all acts of administration and disposition within the Company's interest. All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Incorporation to the general meeting of shareholders are in the competence of the Board of Directors.

**Art. 18. Investment Policy.** The Board of Directors, based upon the principle of risk spreading, has the power to determine the investment policies to be applied in respect of each subfund and the course of conduct of the management of the Company, subject to investment restrictions foreseen by the laws and regulations.

Within all those sub-funds, the Board of Directors may decide that investments be made in all instruments or assets, within the restrictions determined by the Law and regulations in force.

The stock exchanges and regulated market will be located within any country of Europe, Asia, Oceania, the American continents Australia or Africa.

Within those restrictions, the Board of Directors may decide that the investments of the Company shall be made:

(1) transferable securities and money market instruments admitted to or dealt in on a Regulated Market in a Member State of the EU according to the Directive 2004/39/EEC;

(2) transferable securities and money market instruments dealt in on another market in a Member State of the EU which is regulated, operates regularly and is recognised and open to the public;

(3) transferable securities and Money Market Instruments listed on the official list of a securities market, or negotiated on another market of any other country in Eastern and Western Europe, the American continent, Asia, Oceania and Africa, regulated, operates regularly and is recognised and open to the public;

(4) recently issued transferable securities and money market instruments, provided that:

- the terms of issue include an undertaking that application will be made for admission to official listing on a Regulated Market, stock exchange or on another regulated market as described under (1)-(3) above;
- such admission is secured within one year of issue:

(5) Units of UCITS and/or other UCIs within the meaning of the first and the second indent of Article 1(2) of Directive 2009/65/EEC, whether situated in a Member State of the EU or in a non member State of the EU, provided that:

- such other UCIs are authorised under laws which provide that they are subject to supervision considered by the Regulatory Authority (the "CSSF") to be equivalent to that laid down in Community law, and that cooperation between authorities is sufficiently ensured;
- the level of protection for unitholders in such other UCIs is equivalent to that provided for unitholders in a UCITS, and in particular that the rules on assets segregation, borrowing, lending, and uncovered sales of transferable securities and money market instruments are equivalent to the requirement of Directive 2009/65/ECC;
- the business of the other UCIs is reported in half-yearly and annual report to enable an assessment of the assets and liabilities, income and operation over the reporting period;
- no more than 10 % of the assets of the UCITS or of the other UCIs, whose acquisition is contemplated, can be, according to their constitutional documents, in aggregate invested in units of other UCITS or other UCIs;

(6) In accordance with the principle of risk spreading, up to 100% of the net assets attributable to each Sub-Fund in transferable securities issued or guaranteed by a Member State of the EU, by its local authorities, by any other Member State of the Organisation for Economic Cooperation and Development ("OECD") or by a public international body of which one or more Member State(s) of the EU are member(s), provided that in the case where the Company decides to make use of this provision, it shall, on behalf of the Sub-Fund created for the relevant category or categories of shares, hold securities from at least six different issues and securities from any one issue may not account for more than 30% of the net assets attributable to such Sub-Fund;

(7) Deposits with credit institutions which are repayable on demand or have the right to be withdrawn, and maturing in no more than 12 months, provided that the credit institution has its registered office in a Member State or, if the registered office of the credit institution is situated in an Other State, provided that it is subject to prudential rules considered by the CSSF as equivalent to those laid down in Community law;

(8) Financial derivative Instruments, i.e. in particular options, futures, including equivalent cash-settled Instruments, dealt in on a Regulated Market or other market referred to in (1), (2) and (3) above, and/or financial derivative Instruments dealt in over-the-counter ("OTC derivative"), provided that:

(i) - the underlying consists of Instruments covered by items (1) to (8), financial indices, interest rates, foreign exchange rates or currencies, in which the Fund may invest according to its investment objectives:

- the counterparties to OTC derivatives transactions are institutions subject to prudential supervision, and belonging to the categories approved by the CSSF, and
- the OTC derivatives are subject to reliable and verifiable valuation on a daily basis and can be sold, liquidated or closed by an offsetting transaction at any time at their fair value at the Fund's initiative;

(ii) Under no circumstances shall these operations cause the Fund to diverge from its investment objectives.

(9) money market instruments other than those dealt in on a Regulated Market, as described under items (1) to (4), to the extent that the issue or the issuer of such instruments is itself regulated for the purpose of protecting investors and saving, and provided that such instruments are:

- issued or guaranteed by a central, regional or local authority or by a central bank of a Member State of the EU, the European Central Bank, the EU or the European Investment Bank, by a third state or, in case of a Federal State, by one of the members making up the federation, on by a public international body to which one or more Member States belong, or

- issued by an undertaking any securities of which are dealt in, on Regulated Markets referred to in (1), (2) or (3) above, or

- issued or guaranteed by an establishment subject to prudential supervision, in accordance with criteria defined by Community law, or by an establishment which is subject to and complies with prudential rules considered by the CSSF to be at least as stringent as those laid down by Community law; or

- issued by other bodies belonging to the categories approved by the CSSF provided that investments in such instruments are subject to investor protection equivalent that laid down in the first, the second or the third indent and provided that the issuer is a company whose capital and reserves amount to at least ten million euro (10.000.000 euro) and which presents and publishes its annual accounts in accordance with directive 78/660/EEC, is an entity which, within a Group of Companies which includes one or several listed companies, is dedicated to the financing of the group or is an entity which is dedicated to the financing of securitisation vehicles which benefit from a banking liquidity line.



The Company is authorized (i) to employ techniques and instruments relating to transferable securities, money market instruments and all other eligible assets, provided that such techniques and instruments are used for the purpose of efficient portfolio management and (ii) to employ techniques and instruments intended to provide protection against exchange risks in the context of the management of its assets and liabilities.

The Company may acquire movable and immovable property which is essential for the direct pursuit of its business.

Moreover, a sub-fund of the Company may subscribe, acquire and/or hold securities to be issued or issued by one or more other sub-funds of the Company, in accordance with the provisions set forth in the sales documents of the Company and with the restrictions set forth in the Law of 17 December 2010.

Under the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, the Board of Directors may, at any time it deems appropriate and to the widest extent permitted by applicable Luxembourg laws and regulations, but in accordance with the provisions set forth in the sales documents of the Company:

- (i) create any sub-fund and/or class of shares qualifying either as a feeder UCITS or as a master UCITS,
- (ii) convert any existing sub-fund and/or class of shares into a feeder UCITS sub-fund and/or class of shares or
- (iii) change the master UCITS of any of its feeder UCITS sub-fund and/or class of shares.

By way of derogation from Article 46 of the 2010 Law, the Company or any of its sub-funds which acts as a feeder (the "Feeder") of a master-fund shall invest at least 85% of its assets in another UCITS or in a sub-fund of such UCITS (the "Master").

The Feeder may not invest more than 15% of its assets in the following elements:

- (i) ancillary liquid assets in accordance with Article 41, paragraph (2), second sub-paragraph of the 2010 Law;
- (ii) financial derivative instruments which may be used only for hedging purposes, in accordance with Article 41 first paragraph, point g) and Article 42 second and third paragraphs of the 2010 Law;
- (iii) movable and immovable property which is essential for the direct pursuit of the Company' business.

Notwithstanding the above conditions, each sub-fund is authorised to invest, in accordance with the principle of risk spreading, up to 100% of its net assets in Transferable Securities and Money Market Instruments issued or guaranteed by an EU Member State, by its local authorities, by any other Member State of the Organisation for Economic Cooperation and Development ("OECD") or by international public organisations of which several EU Member States are members, provided that (i) such securities are part of at least 6 (six) different issues and (ii) the securities from any such issue do not account for more than 30% of the net assets of such sub-fund.

**Art. 19. Daily Management.** The Board of Directors of the Company may delegate its powers related to the daily management of the Company's business (including the right to act as authorized signatory for the Company) and to the representation of the Company regarding this management to a General Manager, to a Secretary General and/or to one or several physical persons or legal entities which need not be directors. Such persons shall have the powers given them by the Board of Directors. They may also, if the Board of Directors authorises it, sub-delegate their powers. The Board of Directors may also give all special mandates by authentic or private power of attorney.

**Art. 20. Representation - Judicial acts and Actions - Commitments of the Company.** The Company is represented in the acts, including those in which a civil servant or a legal officer is involved and in court:

- either by the Chairman of the Board of Directors; or
- jointly by two directors; or
- by the representative(s) in charge of the daily management and/or the General Manager and/or the General Secretary acting together or separately, up to the limit of their powers as determined by the Board of Directors.

Besides, it is validly committed by specially authorised agents within the limits of their mandates.

Legal actions, in a capacity as either claimant or defendant, shall be followed up in the name of the Company by a member of the Board of Directors or by the representative appointed by that Board.

The Company is bound by the acts accomplished by the Board of Directors, by the directors who are entitled to represent it or by the delegate(s) to the daily management.

**Art. 21. Invalidation Clause.** No contract or other transaction between the Company and other companies or firms shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or senior officers of the Company is interested in such other firm or company or by the fact that he would be a director, partner, manager or employee of it. Any director or manager of the Company who serves as a director, manager or employee of any company or firm with which the Company contracts or otherwise engages in business shall not be prevented by that from considering, voting and acting upon any matters with respect to such contract or other business. In the event that any director or manager of the Company would have a personal interest in a transaction of the Company, such director or manager shall make known to the Board of Directors such personal interest and he shall not consider or vote on any such transaction; and such transaction and such director's or manager's personal interest shall be reported to the next general meeting of shareholders.

**Art. 22. Indemnifications.** Except in case of gross negligence or misconduct, any person who is or was a director or manager may be indemnified by the Company, for the totality of expenses reasonably incurred in connection with any action or suit to which he may be made a party by reason of him being a director or manager of the Company.

**Art. 23. Auditor.** In accordance with law, the books and the preparation of all declarations required by Luxembourg law shall be supervised by an independent auditor ("Réviseur d'Entreprises agréé") who shall be appointed by the General Meeting for the term of office it shall fix and who shall be remunerated by the Company.

**Art. 24. Custody of the assets of the Company.** To the extent required by law, the Company shall enter into a custody agreement with a banking or savings institution as defined by the modified law of April 5, 1993 related to the supervision of the financial sector (the "Custodian").

The custodian shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by law.

If the custodian wishes to resign, the Board of Directors shall use its best endeavours to find a successor custodian within two months of the effectiveness of such resignation. The Board of Directors may denounce the custody agreement but may not remove the custodian unless a successor Custodian has been found.

**Art. 25. Investment advisers and Managers.** The Company may conclude under its overall control and responsibility one or several management or advisory agreements with any Luxembourg or foreign Company by which the above mentioned company or any other previously approved company shall provide the Company with advice, recommendations and management services regarding the investment policy of the Company in accordance with the prospectus and the Article 18 of the present Articles.

**Art. 26. Accounting year - Annual and Periodical report.** The accounting year shall begin on 1<sup>st</sup> January and shall terminate on the last day of December of the same year. The consolidated accounts of the Company shall be expressed in EUR.

Where there shall be different sub-funds, as provided for by Article 5 of these Articles, and if the accounts within such sub-funds are kept in different currencies, such accounts shall be converted into EUR and added together for the purpose of determining the accounts of the Company.

**Art. 27. Allocation of the annual result.** Upon the Board of Directors' proposal and within legal limits, the general meeting of shareholders of the category(ies)/class(es) issued in any sub-fund shall determine how the results of such sub-fund shall be allocated and may from time to time declare or authorize the Board of Directors to declare distributions.

For each class or category or classes or categories of shares entitled to distributions, the Board of Directors may decide to pay interim dividends in compliance with the conditions set forth by law.

Payments of distributions to holders of registered shares shall be made to such shareholders at their addresses recorded in the register of shareholders.

Distributions may be paid in such currency and at such time and place as the Board of Directors shall determine.

The Board of Directors may decide to distribute dividends in the form of new shares in lieu of cash dividends upon such terms and conditions as may be set forth by the Board of Directors.

Any declared distribution that has not been claimed by its beneficiary within five years of its attribution may not be subsequently reclaimed and shall revert to the sub-fund relating to the relevant class(es)/category(ies) of shares.

The Board of Directors has all powers and may take all measures necessary for the implementation of this provision.

No interest shall be paid on a dividend declared by the Company and kept by it at the disposal of its beneficiary.

The payment of revenues shall be due for payment only if the currency regulations enable to distribute them in the country where the beneficiary lives.

**Art. 28. Dissolution.** The Company may at any time be dissolved by a resolution of the general meeting subject to the quorum and majority requirements referred to in Article 29 of the present Articles of Association.

In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities represented by physical persons, designated by the general meeting of shareholders which shall determine their powers and their compensations.

If the capital of the Company falls below two thirds of the minimum legal capital, the directors must submit the question of the dissolution of the Company to the general meeting for which no quorum shall be prescribed and which shall decide by simple majority of the shares present or represented at the meeting. If the capital falls below one fourth of the minimum legal capital, no quorum shall be also prescribed but the dissolution may be resolved by shareholders holding one fourth of the shares presented at the meeting.

The meeting must be convened so that it is held within a period of forty days from ascertainment that the net assets have fallen below respectively two thirds or one fourth of the minimum capital.

The net proceeds of liquidation shall be distributed by the liquidators to the holders of shares of each sub-fund in proportion of the rights attributable to the relevant category of shares.

**Art. 29. Amendments to the Articles of Incorporation.** The present Articles of Incorporation may be amended by a general meeting of shareholders subject to the quorum and vote required by Luxembourg law and by the prescriptions of the present Articles of Incorporation.

**Art. 30. Applicable Law.** For all matters not governed by these Articles of Incorporation, the parties shall refer to the law of 10 August 1915 on commercial companies as subsequently amended and to the Law.

There being no further business, the meeting is terminated.

WHEREOF, the present notarial deed was drawn up in Hesperange, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons, appearing, they signed together with the notary the present deed.

Signé: A. BIEJ, V. ALEXANDRE, E. G. DE ROUVREUX et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 27 octobre 2011. Relation: LAC/2011/47739. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR)

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

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

Luxembourg, le 9 novembre 2011.

Référence de publication: 2011152120/711.

(110177100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2011.

**Financière d'Etudes et de Constructions (FINECO) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 64, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 70.504.

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: 2011154990/10.

(110180475) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**Five S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, rue de l'Industrie, Coin des Artisans.

R.C.S. Luxembourg B 120.143.

La société SILBER VENTURES démissionne de son poste d'administrateur au sein de la société FIVE S.A. immatriculée au RC de Luxembourg sous le numéro B 120 143 à compter du 14 novembre 2011.

Le 14 novembre 2011.

Référence de publication: 2011154997/10.

(110180676) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**Florissant S.C.I., Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-5680 Dalheim, 28, rue Wenkelhiel.

R.C.S. Luxembourg E 1.514.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011154998/9.

(110180921) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**Fresia S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 136.133.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Extrait*

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale, qui s'est tenue en date du 28 octobre 2011 que

1. l'assemblée a décidé la clôture de la liquidation et constate la dissolution définitive de la société.

2. les documents de la société seront conservés pendant la durée légale de cinq ans au siège de la société, 23, rue Beaumont à L-1219 Luxembourg.

Luxembourg, le 28 octobre 2011.  
POUR EXTRAIT CONFORME  
Signature  
LE LIQUIDATEUR

Référence de publication: 2011155001/17.

(110180573) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**GC Europe, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 47.047.

---

Les comptes annuels au 31 mars 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 10 novembre 2011.

Référence de publication: 2011155003/10.

(110180776) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**GC Europe, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 47.047.

---

Les comptes consolidés au 31 mars 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 10 novembre 2011.

Référence de publication: 2011155004/10.

(110180777) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Geyser S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 32, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 16.041.

---

L'assemblée générale extraordinaire du 14 novembre 2011 a pris la résolution suivante:

- L'assemblée a pris acte de la démission de la société Fiduo S.A. anciennement dénommée Mazars S.A. et décide de mandater la société MAZARS Luxembourg S.A. (siège social: rue Henri Schnadt, 10A à L-2530 Luxembourg) représenté par son Associé Monsieur Laurent DECAEN en qualité de Commissaire aux Comptes jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2012.

Luxembourg, le 14 novembre 2011.

GEYSER S.A.

Pierre van der Mersch

*Administrateur*

Référence de publication: 2011155007/16.

(110180423) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Global Investment & Finance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8220 Mamer, 46, rue du Commerce.

R.C.S. Luxembourg B 63.878.

---

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

Luxembourg, le 4 novembre 2011.

*Pour la société*

Madina Aiméranca

*Administrateur*

Référence de publication: 2011155009/13.

(110180631) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Global Energy Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 31.125.000,00.**

Siège social: L-1130 Luxembourg, 37, rue d'Anvers.

R.C.S. Luxembourg B 122.144.

—

*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la société en date du 1<sup>er</sup> août 2011*

Il a été décidé de nommer Monsieur Freddy G. THYES, homme d'affaires, né le 29 mai 1941 à Luxembourg, demeurant à L-2551 Luxembourg, 47, avenue du 10 Septembre en qualité de gérant de catégorie B de la Société à partir du 1<sup>er</sup> août 2011 et pour une période illimitée.

*Extrait des résolutions prises par le conseil de gérance de la société en date du 28 octobre 2011*

Il a été décidé de transférer le siège social de la Société à L-1130 Luxembourg, 37, rue d'Anvers.

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

Référence de publication: 2011155008/15.

(110180336) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Gourmandises Permisses S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 15, place Dargent.

R.C.S. Luxembourg B 80.480.

—

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

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

Référence de publication: 2011155015/9.

(110181071) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Global Logistics Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.

R.C.S. Luxembourg B 132.580.

—

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 novembre 2011.

Référence de publication: 2011155010/10.

(110180339) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Golden Century S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2562 Luxembourg, 4, place de Strasbourg.

R.C.S. Luxembourg B 114.018.

—

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: 2011155012/10.

(110180468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Golden Entertainment Productions Holding S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 83.738.

—

Le commissaire aux comptes Monsieur Eric HERREMANS a remis sa démission en date du 11 novembre 2011.

CREDIT AGRICOLE Luxembourg CONSEIL

Agent Domiciliaire

Référence de publication: 2011155013/10.

(110180905) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Gotan Développement S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2562 Luxembourg, 4, place de Strasbourg.  
R.C.S. Luxembourg B 75.981.

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: 2011155014/10.

(110180478) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**G2C Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 163.681.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 62974 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011155017/10.

(110181044) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**H.I.G. Europe - Engine S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 88.900,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 155.779.

Les comptes pour la période du 23 septembre 2010 (date de constitution) au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 10 novembre 2011.

Référence de publication: 2011155018/11.

(110180756) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**Highvale Power Luxembourg Branch, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 155.238.

*Extrait des résolutions écrites prises par les actionnaires en date du 1<sup>er</sup> novembre 2011*

Les actionnaires ont décidé:

- D'accepter la démission de Attila Senig a la fonction de Représentant permanent de la succursale avec effet au 12 août 2011.

- Et de nommer Andrea Sváb, né le 29 mars 1985 à Tatabánya, Hongrie, ayant son siège sociale au 1-3 rue d'Eich L-1460 Luxembourg à la fonction de Représentant permanent de la succursale pour une durée indéterminée avec effet au 16 août 2011.

Luxembourg, le 15.11.2011.

Référence de publication: 2011155019/15.

(110181005) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**Home Riders S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1630 Luxembourg, 20, rue Glesener.  
R.C.S. Luxembourg B 157.451.

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

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

Référence de publication: 2011155020/9.

(110180535) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**HBM (Hartfelder - Baechler - Montage), Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.  
R.C.S. Luxembourg B 136.094.

Les comptes annuels au 31/12/2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour la société*

Signature

Référence de publication: 2011155022/11.

(110180785) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Heritam SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 56.140.

EXTRAIT

Le Conseil d'Administration du 14 octobre coopte M. Gilles Paupe (demeurant professionnellement 60 route des Acacias - CH -1211 GENEVE) en remplacement de M. Jean-François Pierrard avec effet immédiat.

Référence de publication: 2011155023/10.

(110180844) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Hideal Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 143.698.

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

Référence de publication: 2011155024/9.

(110180641) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Hideal Partners S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 250.000,00.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 143.143.

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

Référence de publication: 2011155025/9.

(110180642) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**I.C.E. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.  
R.C.S. Luxembourg B 142.545.

*Extrait des résolutions prises par l'administrateur unique en date du 31 octobre 2011*

L'administrateur unique décide de démissionner de son poste d'administrateur et décide de nommer en son remplacement par cooptation la société SUNNYSIDE INVEST & TRADE S.A., société de droit bélizien, ayant son siège social à Withfield Tower, Third Floor, 4792 Coney Drive, 1777 Belize City, Belize, qui désigne comme représentant permanent Monsieur Vincent Tucci, demeurant professionnellement au 24, rue des Genêts, L-1621 Luxembourg, en tant que nouvel administrateur unique de la société.

Le mandat du nouvel administrateur unique nommé terminera celui de l'administrateur unique démissionnaire et prendra fin lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2014. Cette nouvelle nomination et la durée du mandat conféré seront ratifiées lors de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

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

Référence de publication: 2011155029/17.

(110180814) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Ici Paris XL (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8080 Bertrange, 80, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 92.955.

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.

Bertrange, le 14.11.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011155030/10.

(110180510) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Balderton Capital IV L2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 539.871,00.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 154.355.

In the year two thousand and eleven, on the thirtieth day of September.

Before Us, Maître Léonie Grethen, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), (hereinafter "Luxembourg"),

Appeared the following:

Balderton Capital IV, L1S.à.r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, registered with the Company Register of Luxembourg under number B 0154351 (the "Sole Shareholder"),

hereby represented by Lou Venturin, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 30/9/2011.

The appearing party has requested the undersigned notary to act that:

The said proxy, after having been initialled and signed *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary, shall be appended to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party declares that it currently holds the entire share capital of Balderton Capital IV, L2S.à.r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of Luxembourg, by a deed of Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, of the 9th July 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, with a share capital of three hundred thirty-five thousand eight hundred thirty-two United States Dollars (USD 335,832), with registered office at 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 0154355 (the "Company"). The Company's Articles of Incorporation have been amended, for the last time, on 19 May 2011, by a deed enacted by Maître Léonie Grethen, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations, page 95262, number 1985, of 29 August 2011 (the "Articles of Associations").

The appearing party, duly represented, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

*Agenda*

1. To create three (3) new classes of shares to be denominated class C, class D and class E shares having the rights set out in the Company's amended Articles of Association;

2. To convert the existing seventy-two thousand and ninety-six (72,096) ordinary shares issued by the company on 19 May 2011 into seventy-two thousand and ninety-six (72,096) class C shares;

3. To increase the Company's share capital by an amount of two hundred four thousand and thirty-nine United States Dollars (USD 204,039.-), so as to raise it from its current amount of three hundred thirty-five thousand eight hundred thirty-two United States Dollars (USD 335,832) divided into three hundred thirty-five thousand eight hundred thirty-two (335,832) shares with a nominal value of one United States Dollar (USD 1.-) each, to five hundred thirty-nine thousand eight hundred and seventy-one United States Dollars (USD 539,871.-) divided into (i) seventeen thousand three hundred and seventy (17,370) ordinary shares, (ii) eighty-seven thousand and ninety nine (87,099) Class A Shares, (iii) one hundred and fifty nine thousand two hundred and sixty seven (159,267) Class B Shares, (iv) seventy-two thousand and ninety-six (72,096) Class C Shares, (v) seventy-eight thousand three hundred and seventeen (78,317) class D shares, and (vi) one hundred twenty-five thousand seven hundred and twenty-two (125,722) class E shares, all with a nominal value of one United States Dollar (USD 1.-) each;



4. To issue (i) seventy-eight thousand three hundred and seventeen (78,317) class D shares, and (ii) one hundred twenty-five thousand seven hundred and twenty-two (125,722) class E shares, all with a nominal value of one United States Dollar (USD 1.-) each, having the rights and privileges set out in the Company's amended Articles of Association and entitling to dividends as from the day of the decision of the Sole Shareholder on the proposed capital increase;

5. To accept the subscription by the Sole Shareholder of (i) seventy-eight thousand three hundred and seventeen (78,317) class D shares, and (ii) one hundred twenty-five thousand seven hundred and twenty-two (125,722) class E shares, all with a nominal value of one United States Dollar (USD 1.-) each, and the full payment of these new shares by a contribution in kind consisting of a definite, due and payable receivable of the Sole Shareholder against the Company, in the amount of two hundred four thousand and thirty nine United States Dollars (USD 204,039.-);

6. To amend article 5 of the Company's Articles of Association so as to reflect the resolutions to be adopted under the preceding items;

7. To amend article 24 of the Articles of Association so as to reflect the resolutions to be adopted under the preceding items;

8. Miscellaneous.

The appearing party has requested the undersigned notary to document the following resolutions:

*First resolution*

The Sole Shareholder resolved to create three (3) new classes of shares to be denominated class C, class D and class E shares having the rights set out in the Company's amended Articles of Association.

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolved to convert the existing seventy-two thousand and ninety-six (72,096) ordinary shares issued by the company on 29 August 2011 into seventy-two thousand and ninety-six (72,096) class C shares.

*Third resolution*

The Sole Shareholder resolved to increase the Company's share capital by an amount of two hundred four thousand and thirty nine United States Dollars (USD 204,039.-), so as to raise it from its current amount of three hundred thirty-five thousand eight hundred thirty-two United States Dollars (USD 335,832.-) divided into three hundred thirty-five thousand eight hundred thirty-two (335,832) shares with a nominal value of one United States Dollar (USD 1.-) each, to five hundred thirty-nine thousand eight hundred and seventy-one United States Dollars (USD 539,871.-) divided into (i) seventeen thousand three hundred and seventy (17,370) ordinary shares, (ii) eighty-seven thousand and ninety nine (87,099) class A shares, (iii) one hundred and fifty nine thousand two hundred and sixty seven (159,267) class B shares, (iv) seventy-two thousand and ninety-six (72,096) class C shares, (v) seventy-eight thousand three hundred and seventeen (78,317) class D shares, and (vi) one hundred twenty-five thousand seven hundred and twenty-two (125,722) class E shares, all with a nominal value of one United States Dollar (USD 1.-) each.

*Fourth resolution*

The Sole Shareholder resolved to issue (i) seventy-eight thousand three hundred and seventeen (78,317) class D shares, and (ii) one hundred twenty-five thousand seven hundred and twenty-two (125,722) class E shares, all with a nominal value of one United States Dollar (USD 1.-) each, having the rights and privileges set out in the Company's amended Articles of Association and entitling to dividends as from the day of the decision of the Sole Shareholder on the proposed capital increase, and to accept the subscription and payment as follows:

*Fifth resolution - Subscription / Payment*

Thereupon, now appeared Lou Venturin, prenamed, acting in his capacity as duly authorised agent and attorney-in-fact of the Sole Shareholder.

The appearing person declared to subscribe, in the name and on behalf of the Sole Shareholder, prenamed, to (i) seventy-eight thousand three hundred and seventeen (78,317) class D shares, and (ii) one hundred twenty-five thousand seven hundred and twenty-two (125,722) class E shares, all with a nominal value of one United States Dollar (USD 1.-) each, and to fully pay these new shares by a contribution in kind consisting of a definite, due and payable receivable of the Sole Shareholder against the Company, in the amount of two hundred four thousand and thirty nine United States Dollars (USD 204,039.-) (the "Contribution in Kind").

The Sole Shareholder, acting through its duly appointed attorney-in-fact, declared that there exist no impediments to the free disposal of the Contribution in Kind, and that the receivable is a definite and duly payable receivable of the Sole Shareholder. The Sole Shareholder, acting through its duly appointed attorney-in-fact, further irrevocably and unconditionally waives, releases and discharges the Company from all its obligations and liabilities towards the Sole Shareholder in respect of the receivable so contributed.

The Sole Shareholder, acting through its duly appointed attorney-in-fact, further declares that the value of the Contribution in Kind has been certified at two hundred four thousand and thirty nine United States Dollars (USD 204,039.-) in a declaration of contribution signed by the representatives of the Sole Shareholder and confirmed in a declaration of recipient company signed by the representatives of the Company.

#### *Sixth resolution*

As a result of the above resolutions, the Sole Shareholder resolved to amend paragraph 1 of article 5 of the Company's Articles of Association, which shall forthwith read as follows:

" **Art. 5. Share capital.** The share capital of the Company is set at five hundred thirty-nine thousand eight hundred and seventy-one United States Dollars (USD 539,871.-) divided into (i) seventeen thousand three hundred and seventy (17,370) ordinary shares, (ii) eighty seven thousand and ninety nine (87,099) class A shares ("Class A Shares"), (iii) one hundred and fifty nine thousand two hundred and sixty-seven (159,267) class B shares ("Class B Shares"), (iv) seventy-two thousand and ninety-six (72,096) class C shares ("Class C Shares"), (v) seventy-eight thousand three hundred and seventeen (78,317) class D shares ("Class D Shares"), and (vi) one hundred twenty-five thousand seven hundred and twenty-two (125,722) class E shares ("Class E Shares"), all with a nominal value of one US Dollar (USD 1.-) each, all of which are fully paid up."

#### *Seventh resolution*

The Sole Shareholder resolved to amend paragraph 1 of article 24 of the Articles of Association of the Company which shall from now on read as follows:

" **Art. 24. Allocation of the results.** The Sole Shareholder has allocated the Company's assets and liabilities amongst the classes of shares as follows: (i) the Class A Shares shall track the eighty seven thousand and ninety nine (87,099) B shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each held by the Company in Scytl Secure Electronic Voting S.A., a public limited company governed by the laws of Spain, having its registered office at Barcelona (Spain), calle Tuset, 20-24, bearer of the Spanish Taxpayer Identification number A-62604087, registered within the Commercial Registry of Barcelona under Volume 40230, Sheet 125, Page B-234692, (ii) the Class B Shares shall track the one hundred and fifty nine thousand two hundred and sixty seven (159,267) D shares, forty five thousand five hundred and ninety-two (45,592) E shares, six thousand nine hundred and seventy-one (6,971) E' shares and the forty two thousand seven hundred and seventy seven (42,777) F shares with a nominal value of zero point zero one euro (EUR 0.01) each held by the Company in Talend S.A., a public limited liability company governed by the laws of France, having its registered office at 9, rue Pages 92150 Suresnes, France, registered with the trade register of the Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre under number 484175252, (iii) the Class C Shares shall track the 27,314 class C shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each held by the Company in Blacksquare Investments Limited, a limited company governed by the laws of Cyprus, having its registered office at Gr. Xenopoulou, 17, 3106, Limassol, Cyprus, registered under the number HE238982, (iv) the Class D Shares shall track the 9,650 class B shares held by the Company in Vestiaire de Copine SA, a public limited company incorporated under the laws of France with registered number 517 465 225 RCS Nanterre, the registered office of which is at 83 rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine, France, (v) the Class E Shares shall track the 8,225,815 class B shares with a nominal value of zero point zero one Swiss franc (CHF0.01) each held by the Company in HouseTripAG, a company duly organized and validly existing under the laws of Switzerland, having its registered office at 40, route de Cugy, 1052 Le Mont-sur-Lausanne, Switzerland."

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of this document are estimated at approximately one thousand five hundred euro (1.500.- EUR).

#### *Declaration*

The undersigned notary is proficient in English and states herewith that on request of the above appearing person's proxy holder, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same person's proxy holder and in case of any discrepancies between the English and the French text, the English text will prevail.

The document having been read to the appearing person's proxy holder, who is known to the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us, the notary, this original deed.

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

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

L'an deux-mille onze, le trente septembre.

Par devant nous, Maître Léonie Grethen, notaire demeurant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg) (ci-après "Luxembourg"),

A comparu:

Balderton Capital IV, L1S.à.r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Luxembourg, ayant son siège social au 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés, sous le numéro B 0154351 ("l'Associé unique"),

Ici représentée par Lou Venturin, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 30/9/2011.

Lequel comparant a déclaré et requis le notaire soussigné d'acter que:

Ladite procuration, qui après avoir été paraphée et signée ne varietur par la partie comparante et le notaire soussigné, devra être annexé au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

La partie comparante déclare qu'elle détient actuellement la totalité du capital social de Balderton Capital IV, L2 S.à.r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon les lois de Luxembourg, par acte de Maître Gérard Lecuit, notaire demeurant à Luxembourg, le 9 juillet 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, ayant un capital social de trois cent trente cinq mille huit cent trente deux Dollars Américains (USD 338.832,-) et ayant son siège social au 124, boulevard de Pétrusse, L-2330 Luxembourg et enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 0154355 (la "Société"). Les statuts de la Société ont été modifiés, pour la dernière fois, par acte notarié de Maître Léonie Grethen, notaire, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, (Grand-Duché du Luxembourg), le 19 mai 2011, publié dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations, page 95262, numéro 1985, le 29 août 2011 (les "Statuts de la Société").

La partie comparante, dûment représentée, a déclaré d'avoir été informée de toutes les résolutions à prendre sur base de l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour*

1. Créer trois (3) classes de parts sociales qui seront dénommées parts sociales de catégorie C, parts sociales de catégorie D, et parts sociales de catégorie E, ayant les droits et privilèges définis dans la version modifiée des Statuts de la Société;

2. Convertir les soixante-douze mille quatre-vingt seize (72.096) parts sociales ordinaires, émises par le Société le 19 mai 2011, en soixante-douze mille quatre-vingt seize (72.096) parts sociales de catégorie C;

3. Augmenter le capital social de la Société d'un montant de deux cent quatre mille trente neuf Dollars Américains (USD 204.039), pour le porter de son montant actuel de trois cent trente-cinq mille huit cent trente-deux Dollars Américains (USD 338.832), représenté par trois cent trente-cinq mille huit cent trente-deux (338.832) parts sociales ayant une valeur nominale d'un Dollar Américain (USD 1) chacune, à cinq cent trente neuf mille huit cent soixante et onze Dollars Américains (USD 539.871) représenté par (i) dix-sept mille trois cent soixante dix (17.370) parts sociales ordinaires, (ii) quatre-vingt sept mille quatre-vingt dix-neuf (87.099) parts sociales de catégorie A, (iii) cent cinquante neuf mille deux cent soixante-sept (159.267) parts sociales de catégories B, (iv) soixante-douze mille quatre-vingt-seize (72.096) parts sociales de catégorie C, (v) soixante-dix-huit mille trois cent dix-sept (78.317) parts sociales de catégorie D, et (vi) cent vingt-cinq mille sept cent vingt deux (125.722) parts sociales de catégorie E, toutes ayant une valeur nominale d'un Dollar Américain (USD 1) chacune;

4. Emettre (i) soixante-huit mille trois cent dix-sept (78.317) parts sociales de catégorie D, et (ii) cent vingt-cinq mille sept cent vingt-deux (125.722) parts sociales de catégorie E, toutes ayant une valeur nominale d'un Dollar Américain (USD 1) chacune, ayant les droits et privilèges définis dans la version modifiée des Statuts de la Société et donnant droit à versement de dividendes à compter du jour de la décision de l'Associé Unique sur l'augmentation de capital proposée;

5. Accepter la souscription par l'Associé Unique de soixante-huit mille trois cent dix-sept (78.317) parts sociales de catégorie D, et (ii) cent vingt-cinq mille sept cent vingt-deux (125.722) parts sociales de catégorie E, toutes ayant une valeur nominale d'un Dollar Américain (USD 1) chacune, et du paiement intégral de ces nouvelles parts sociales par un apport en nature consistant en une créance certaine, liquide et exigible détenue par l'Associé Unique envers la Société, d'un montant de deux cent quatre mille trente neuf Dollars Américains (USD 204.039);

6. Modification de l'article 5 des Statuts de la Société, pour refléter les résolutions ci-dessus;

7. Modification de l'article 24 des Statuts de la Société, pour refléter les résolutions ci-dessus;

8. Divers.

La partie comparante a requis le notaire soussigné de documenter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associé Unique a décidé de créer trois (3) classes de parts sociales qui seront dénommées parts sociales de catégorie C, parts sociales de catégorie D, et parts sociales de catégorie E, ayant les droits et privilèges définis dans la version modifiée des Statuts de la Société;

#### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique a décidé de convertir les soixante-douze mille quatre-vingt seize (72.096) parts sociales ordinaires, émises par le Société le 19 mai 2011, en soixante-douze mille quatre-vingt seize (72.096) parts sociales de catégorie C.

#### *Troisième résolution*

L'Associé Unique a décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de deux cent quatre mille trente neuf Dollars Américains (USD 204.039), pour le porter de son montant actuel de trois cent trente-cinq mille huit cent trente-deux Dollars Américains (USD 338.832) représenté par trois cent trente-cinq mille huit cent trente-deux (338.832) parts sociales ayant une valeur nominale d'un Dollar Américain (USD 1) chacune, à cinq cent trente neuf mille huit cent soixante et onze Dollars Américain (USD 539.871) représenté par (i) dix-sept mille trois cent soixante dix (17.370) parts sociales ordinaires, (ii) quatre-vingt sept mille quatre-vingt dix-neuf (87.099) parts sociales de catégorie A, (iii) cent cin-

quante neuf mille deux cent soixante-sept (159.267) parts sociales de catégories B, (iv) soixante-douze mille quatre-vingt-seize (72.096) parts sociales de catégorie C, (v) soixante-dix-huit mille trois cent dix-sept (78.317) parts sociales de catégorie D, et (vi) cent vingt-cinq mille sept cent vingt deux (125.722) parts sociales de catégorie E, toutes ayant une valeur nominale d'un Dollar Américain (USD 1) chacune.

#### *Quatrième résolution*

L'Associé Unique a décidé d'émettre (i) soixante-huit mille trois cent dix-sept (78.317) parts sociales de catégorie D, et (ii) cent vingt-cinq mille sept cent vingt-deux (125.722) parts sociales de catégorie E, toutes ayant une valeur nominale d'un Dollar Américain (USD 1) chacune, ayant les droits et privilèges définis dans la version modifiée des Statuts de la Société et donnant droit à versement de dividendes à compter du jour de la décision de l'Associé Unique sur l'augmentation de capital proposée, et d'accepter la souscription et le paiement comme suit:

#### *Cinquième résolution - Souscription / Paiement*

Ensuite, a comparu Lou Venturin, susmentionné, agissant en sa qualité de mandataire dûment autorisé de l'Associé Unique.

Le comparant déclare souscrire, au nom et pour le compte de l'Associé Unique, susmentionné à soixante-huit mille trois cent dix-sept (78.317) parts sociales de catégorie D, et (ii) cent vingt-cinq mille sept cent vingt-deux (125.722) parts sociales de catégorie E, toutes ayant une valeur nominale d'un Dollar Américain (USD 1) chacune, et de payer intégralement ces nouvelles parts sociales par un apport en nature consistant en une créance certaine, liquide et exigible détenue par l'Associé Unique envers la Société, d'un montant de deux cent quatre mille trente neuf Dollars Américains (USD 204.039) ("l'Apport en Nature").

L'Associé Unique, agissant par l'intermédiaire de son mandataire dûment désigné, déclare qu'il n'existe aucun obstacle à la libre disposition de l'Apport en Nature, et que la créance est une créance certaine, et dûment exigible de l'Associé Unique. L'Associé Unique, agissant par l'intermédiaire de son mandataire dûment désigné, en outre, libère et décharge, irrévocablement, la Société de toutes ses obligations et responsabilités envers l'Associé Unique en ce qui concerne la créance ainsi apportée.

L'Associé Unique, agissant par l'intermédiaire de son mandataire dûment désigné, en outre, déclare que la valeur de l'Apport en Nature a été certifiée à deux cent quatre mille trente neuf Dollars Américains (USD 204.039) dans une déclaration d'apport signée par les représentants de l'Associé Unique et confirmée dans une déclaration de la société bénéficiaire signée par les représentants de la Société.

#### *Sixième résolution*

En conséquence des résolutions prises ci-dessus, l'Associé Unique a décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des Statuts de la Société, qui aura dorénavant la teneur suivante:

" **Art. 5. Capital social.** Le capital social de la Société est fixé à cinq cent trente neuf mille huit cent soixante et onze Dollars Américains (USD 539.871,-) représenté par (i) dix-sept mille trois cent soixante-dix (17.370) parts sociales ordinaires, (ii) quatre-vingt sept mille quatre-vingt dix-neuf (87.099) parts sociales de catégorie A ("Parts Sociales de Catégorie A"), (iii) cent cinquante neuf mille deux cent soixante-sept (159.267) parts sociales de catégorie B ("Parts Sociales de Catégorie B"), (iv) soixante-douze mille quatre-vingt-seize (72.096) parts sociales de catégorie C ("Parts Sociales de Catégorie C"), (v) soixante-dix-huit mille trois cent dix-sept (78.317) parts sociales de catégorie D ("Parts Sociales de Catégorie D"), et (vi) cent vingt-cinq mille sept cent vingt deux (125.722) parts sociales de catégorie E ("Parts Sociales de Catégorie E"), toutes ayant une valeur nominale d'un Dollar Américain (USD 1,-) chacune, chaque part sociale étant entièrement libérée."

#### *Septième résolution*

L'Associé Unique a décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 24 des Statuts de Société, qui aura dorénavant la teneur suivante:

" **Art. 24. Affectation des Bénéfices.** L'Associé Unique a attribué l'actif et le passif de la Société parmi les catégories de parts sociales de la façon suivante: (i) les Parts Sociales de Catégorie A lient les quatre-vingt sept mille quatre-vingt dix-neuf (87.099) parts sociales de catégorie B, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune, dans la Société ScytL Secure Electronic Volting S.A., une société anonyme régie par les lois espagnoles, avec son siège social à Barcelone (Espagne), calle Tuset, 20-24, avec le son numéro espagnol d'identification fiscale A-62604087, et enregistrée auprès du Registre Commercial de Barcelone sous le Volume 40230, Feuille 125, Page B-234692, (ii) les Parts Sociales de Catégorie B lient les cent cinquante neuf mille deux cent soixante-sept (159.267) parts sociales de catégorie D, quarante-cinq mille cinq cent quatre-vingt deux (45.592) parts sociales de catégorie E, six mille neuf cent soixante et onze (6.971) parts sociales de catégorie E', et quarante deux mille sept cent soixante dix-sept (42.777) parts sociales de catégorie F, ayant une valeur nominale de zéro virgule zéro et un euro (EUR 0,01) chacune, dans la Société Talend S.A., une société anonyme régie par les lois françaises, avec son siège social au 9, rue Pages 92150 Suresnes, France, enregistrée auprès du Registre de Commerce du Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre sous le numéro 48175252, (iii) les Parts Sociales de Catégorie C lient sept mille trois cent quatorze (27.314) parts sociales de catégorie C, ayant une valeur nominale de un

euro (EUR 1) chacune, dans la Société Blacksquare Investments Limited, une société à responsabilité limitée régie par les lois chypriotes, avec son siège social au Gr. Xenopoulou, 17, 3106, Limassol, Chypre, et enregistrée sous le numéro HE238982, (iv) les Parts Sociales de Catégorie D lient neuf mille six cent cinquante (9.650) parts sociales de catégorie B, dans la Société Vestiaire de Copine S.A., une société anonyme, régie par les lois françaises, avec son siège social au 83, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine, France, et enregistrée auprès du Registre de Commerce de Nanterre sous le numéro 517465225, (v) les Parts Sociales de Catégorie E lient huit million deux cent vingt cinq mille huit cent quinze (8.225.815) parts sociales de catégorie B, ayant une valeur nominale de zéro virgule zéro et un franc suisse (CHF 0,01) chacune, dans la Société House Trip AG, une société dûment organisée et valablement existante sous les lois suisses, avec son siège social au 40, route de Cugy, 1052 Le Mont-sur-Lausanne, Suisse."

#### *Evaluation des frais*

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature incombant à la Société en raison du présent acte sont évalués à mille cinq cents euros (1.500.- EUR).

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentaire qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du mandataire du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande du mandataire du même comparant, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire du comparant, connu du notaire instrumentaire par son nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Le présent acte notarié a été rédigé au Luxembourg, à la date mentionnée au début du présent document.

Signé: Venturin, GRETHEN.

Enregistré à Luxembourg, le 04 octobre 2011. Relation: LAC/2011/43775. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €)

Le Receveur (signé): SANDT.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial C.

Luxembourg, le 7 novembre 2011.

Référence de publication: 2011155591/294.

(110181717) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2011.

#### **Informatique Lux SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-8813 Bigonville, 14, rue du Village.

R.C.S. Luxembourg B 96.588.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2011155031/10.

(110181040) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

#### **Intellectual Property Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 137.489.

#### *Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg le 14 octobre 2011*

L'Assemblée Générale prend acte et accepte la démission de Madame Pascale TROQUET en tant qu'administrateur.

L'Assemblée Générale nomme comme administrateur Madame Sylviane COURTOIS, employée privée, demeurant professionnellement au 10A, rue Henri M. Schnadt L-2530 Luxembourg, en remplacement de l'administrateur démissionnaire, dont elle terminera le mandat. Le mandat du nouvel administrateur viendra à échéance lors de l'assemblée générale à tenir en 2012.

L'assemblée constate que la dénomination sociale de son commissaire aux comptes "MAZARS", enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B56248, a été modifiée en "FIDUO" avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2011.

Référence de publication: 2011155032/16.

(110180448) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**Intellectual Property Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.  
R.C.S. Luxembourg B 137.489.

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

Référence de publication: 2011155033/9.

(110180450) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**International Automotive Components Group Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.  
R.C.S. Luxembourg B 156.178.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011155035/9.

(110181026) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**International Paper Holdings (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 9, rue Gabriel Lippmann.  
R.C.S. Luxembourg B 153.184.

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

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

Luxembourg, le 11 novembre 2011.

International Paper Holdings (Luxembourg) S.à r.l.

Manacor (Luxembourg) S.A.

Signatures

Gérant A

Référence de publication: 2011155036/15.

(110180505) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**Calypso Fuchs Invest, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R.C.S. Luxembourg B 142.073.

Le bilan consolidé au 30 juin 2011 A été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour CALYPSO FUCHS INVEST

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011154915/12.

(110180561) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

**Eurofins Environment Testing LUX Holding, Société à responsabilité limitée,  
(anc. Eurofins Environment Testing Holding LUX).**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.  
R.C.S. Luxembourg B 122.860.

L'an deux mille onze, le quinze novembre.

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

A comparu:

La société à responsabilité limitée "Eurofins International Holdings LUX", établie et ayant son siège social à L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 157959,

ici représentée par Monsieur Luca COZZANI, demeurant professionnellement à B-1950 Bruxelles, 455, chaussée de Malines,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

Laquelle procuration après avoir été signée "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentant demeurera annexée aux présentes pour être soumise ensemble aux formalités de l'enregistrement.

La comparante dûment représentée agissant en tant qu'associé unique de la société à responsabilité limitée "Eurofins Environment Testing Holding LUX", constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 19 décembre 2006, publié au Mémorial C numéro 220 du 21 février 2007, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B122860.

Ensuite la comparante, représentant l'intégralité du capital social a pris à l'unanimité la résolution suivante:

*Résolution unique*

L'associé unique décide de changer la dénomination de la société de "Eurofins Environment Testing Holding LUX" en "Eurofins Environment Testing LUX Holding", et de modifier en conséquence l'article 4 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

" **Art. 4.** La société prend la dénomination de "Eurofins Environment Testing LUX Holding" "

*Frais*

Les frais, dépenses, charges et rémunérations en relation avec les présentes sont tous à charge de la société.

Plus rien d'autre ne se trouvant à l'ordre du jour, le comparant a déclaré close la présente assemblée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par nom, prénoms usuels, état et demeure, il a signé le présent procès-verbal avec le notaire.

Signé: L.Cozzani, Moutrier Blanche

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 16 novembre 2011. Relation: EAC/2011/15242. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): A.Santioni.

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

Esch-sur-Alzette, le 16 novembre 2011.

Référence de publication: 2011157043/42.

(110182212) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2011.

**B.D.M. Consulting S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7410 Angelsberg, 6, rue de l'Ecole.

R.C.S. Luxembourg B 160.367.

L'an deux mille onze, le vingt octobre.

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

S'est réunie l'assemblée générale des actionnaires de la société anonyme «B.D.M. CONSULTING S.A.» inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 160.367, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 13 avril 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1413 du 29 juin 2011.

L'assemblée générale est présidée par Monsieur SCHREDER Philippe-Robert, demeurant à Angelsberg.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur DEREINE Bernard, demeurant à Angelsberg.

et comme scrutateur Monsieur SCHREDER Philippe-Robert, demeurant à Angelsberg.

Le Président expose:

I. Que les actionnaires représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre des actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires ou leurs représentants ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement. Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées «ne varietur» par les comparants et le notaire instrumentant.

II. Que les 63 (soixante-trois) actions représentatives de l'intégralité du capital social, sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les différents points portés à l'ordre du jour, sans convocation préalable.

III. Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour ordre du jour:

1. Transfert du siège social vers L-7410 Angelsberg, 6, rue de l'École. et modification subséquente des statuts.

2. Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé les points précités de l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris à l'unanimité des voix la résolution suivante:

*Résolution unique*

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de la société de son adresse actuelle à L-7410 Angelsberg, 6, rue de l'École,

et modifie en conséquence l'article 2 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 2.** Le siège social de la Société est établi dans la Commune de Fischbach. Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration respectivement de l'administrateur unique, à tout autre endroit de la commune du siège.

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg, au moyen d'une résolution de l'actionnaire unique ou en cas de pluralité d'actionnaires, au moyen d'une résolution de l'assemblée générale des actionnaires.

Le conseil d'administration respectivement l'administrateur unique aura le droit d'instituer des bureaux, centres administratifs, agences et succursales partout, selon qu'il appartiendra, aussi bien dans le Grand-Duché qu'à l'étranger.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger, se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'au moment où les circonstances seront redevenues complètement normales.

Un tel transfert ne changera rien à la nationalité de la société, qui restera luxembourgeoise. La décision relative au transfert provisoire du siège social sera portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société, qui, suivant les circonstances, est le mieux placé pour y procéder.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole, l'assemblée a été close.

*Frais*

Tous les frais et honoraires dus en vertu des présentes et évalués à mille euros (1.000,- EUR), sont à charge de la Société.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé la présente minute avec le notaire.

Signé: P. R. Schreder, B. Dereine et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 26 octobre 2011. Relation: LAC/2011/47458. Reçu soixante-quinze euros (€ 75,-).

*Le Receveur (signé):* Carole FRISING.

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

Luxembourg, le 15 novembre 2011.

Référence de publication: 2011154841/65.

(110180914) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---

**Eurooffice 493 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 152.428.

Les comptes annuels au 30 juin 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Laurie-Anne Takerkart-Wolf

*Mandataire dûment habilité*

Référence de publication: 2011154962/11.

(110180501) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2011.

---