

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° 527

29 février 2012

SOMMAIRE

Aktienstrategie MultiManager OP	25271	Mercedes-Benz Bank Portfolio	25250
Alceda Fund Management S.A.	25264	M-Fonds Aktien	25250
Alceda Fund Management S.A.	25250	M-Fonds Balanced	25250
Best Opportunity Concept OP	25263	Multi Invest Global OP	25251
Clyde Union (Holdings) S.à r.l.	25282	New Skies Investments S.à r.l.	25260
Electrofin S.A.	25296	NOBIS Asset Management S.A.	25289
Europa Bonus Strategie OP	25265	NÜRNBERGER Garantiefonds	25263
EuroSwitch Balanced Portfolio	25259	OP Cash Euro Plus	25267
EuroSwitch Defensive Concepts OP	25265	Open Text SA	25266
EuroSwitch Substantial Markets OP	25265	OP-Invest (CHF)	25251
EuroSwitch World Profile StarLux OP ...	25265	OP Portfolio G	25271
FFPB Dynamik	25266	Portfolio Defensiv OP	25263
FFPB Fokus	25266	Portfolio Dynamisch OP	25258
FFPB Kupon	25266	Portfolio Moderat OP	25258
FFPB MultiTrend Doppelplus	25267	Prov Holdings S.A.	25271
FFPB MultiTrend Plus	25267	PTAM Balanced Portfolio OP	25259
FFPB Rendite	25267	PTAM Defensiv Portfolio OP	25259
FFPB Variabel	25267	Rentenstrategie MultiManager OP	25259
FFPB Wert	25267	Santander	25259
GAIA Real Estate Investments S.A.	25268	SES Engineering (Luxembourg) S.à r.l. ...	25260
Gamax Funds	25263	Special Opportunities OP	25263
Global 360 (Luxembourg) S.à r.l.	25266	Tiberius EuroBond OP	25264
Global Absolute Return OP	25265	Tiberius InterBond OP	25264
Global Trend Equity OP	25250	Top Ten Balanced	25264
HBC Fund Management S.à r.l.	25251	Top Ten Classic	25264
Hekuba Sàrl	25268	US Opportunities OP	25268
Hellas Telecommunications	25296		

Global Trend Equity OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 16 janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023744/10.

(120030496) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

M-Fonds Aktien, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de M-Fonds Aktien modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023745/10.

(120030502) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

M-Fonds Balanced, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de M-Fonds Balanced modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023746/10.

(120030509) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Mercedes-Benz Bank Portfolio, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 16 janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023747/10.

(120030510) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Alceda Fund Management S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 5, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 123.356.

Wir teilen mit, dass Herr Marc Kriegsmann mit Wirkung zum 1. Februar 2012 sein Verwaltungsratsmandat niedergelegt hat.

Herr Michael Sanders ist mit Wirkung zum 15. Februar 2012 als täglicher Geschäftsführer der Gesellschaft zurückgetreten.

Herr Roman Rosslenbroich hat sein Amt als Vorsitzender des Verwaltungsrates mit Wirkung zum 15. Februar 2012 niedergelegt.

Wir teilen darüber hinaus mit, dass sich der Geschäftssitz der Verwaltungsratsmitglieder sowie der Geschäftsführer der Gesellschaft geändert hat und nunmehr wie folgt lautet:

1. Herr Helmut Hohmann, geschäftsansässig in 5, Heienhaff, L-1736 L-Senningerberg;
2. Herr Marc Kriegsmann, geschäftsansässig in 5, Heienhaff, L-1736 L-Senningerberg;
3. Herr Uwe Krönert, geschäftsansässig in 5, Heienhaff, L-1736 L-Senningerberg;
4. Herr Jost Rodewald, geschäftsansässig in Valentinskamp 70, D-20355 Hamburg;

5. Herr Roman Rosslenbroich, geschäftsansässig in Valentinskamp 70, D-20355 Hamburg;

6. Herr Michael Sanders, geschäftsansässig in 5, Heienhaff, L-1736 L-Senningerberg;

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, den 15. Februar 2012.

ALCEDA Fund Management S.A.

Référence de publication: 2012025200/24.

(120032719) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 février 2012.

Multi Invest Global OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de Multi Invest Global OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023748/10.

(120030511) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

OP-Invest (CHF), Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de OP-INVEST (CHF) modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023749/10.

(120030512) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

HBC Fund Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 167.029.

STATUTES

In the year two thousand and twelve, on the tenth day of February,

Before the undersigned Maître Henri HELLINCKX, Notary, residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg,

There appeared:

1) HighBreed Capital Holding S.à r.l., a private limited liability company duly incorporated under the laws of Luxembourg, with a share capital of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-), registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg) under number B166574, with registered office at 15-17, avenue Gaston Diedrich, L-1420 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg;

here represented by Mrs. Michèle MUSTY, born on May 16th, 1962 in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg), professionally residing at 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg by virtue of a proxy given under private seal;

2) Mrs. Michèle MUSTY, director and co-founder of Infinity Management S.A., born on May 16th, 1962 in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg), professionally residing at 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg;

3) Mrs. Alexandra JORGE POMPIER, director at HighBreed Capital S.A., born on November 17th, 1977 in Geneva, Switzerland, professionally residing at 29 route de Pré-Bois CP-392, 1215 Geneva 15, Switzerland;

here represented by Mrs. Michèle MUSTY, born on May 16th, 1962 in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg), professionally residing at 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg by virtue of a proxy given under private seal;

The said proxies initialed ne varietur by the appearing parties and the Notary will remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, acting in their hereabove stated capacities, have required the officiating Notary to enact the deed of incorporation of a Luxembourg limited liability company (société à responsabilité limitée), which they declare organized among themselves and the articles of incorporation of which shall be as follows:

A. Purpose - Duration - Name - Registered office

Art. 1. There is hereby established among the current owners of the shares created hereafter and all those who may become partners in the future, a limited liability company (société à responsabilité limitée or S.à r.l.) which shall be governed by the law of August 19th, 1915 concerning commercial companies, as amended (the “1915 Law”) as well as by its articles of incorporation (the “Articles”), under the name of “HBC Fund Management S.à r.l.” (hereinafter the “Company”). The partners of the Company are liable up to their respective share capital contribution.

Art. 2. The purpose of the Company is to acquire and hold participation(s) in “HBC S.C.A., SICAV-SIF”, a Luxembourg partnership limited by shares (société en commandite par actions), qualifying as a société d’investissement à capital variable - fonds d’investissement spécialisé (SICAV-SIF) subject to the Luxembourg law of February 13th, 2007 relating to specialized investment funds as amended, which shall be incorporated pursuant to the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, as well as to act as its general partner and shareholder with unlimited liability.

The Company may carry out any commercial or financial activities which it may deem useful in the accomplishment of its purpose.

Art. 3. The Company is incorporated for an unlimited period.

Art. 4. The registered office of the Company shall be in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg. The registered office may be transferred within the same municipality by a resolution of the board of managers of the Company (the “Board”).

Branches, subsidiaries or other offices may be established, either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad, by a decision of the Board.

If the Board considers that extraordinary events of an environmental, political, economic or social nature, likely to compromise the registered office’s normal activity or easy communications between this office and abroad, have occurred or are imminent, it may temporarily transfer the registered office abroad until such time as these abnormal circumstances have ceased completely; this temporary measure shall not, however, have any effect on the Company’s nationality, which, notwithstanding a temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

B. Share Capital - Shares

Art. 5. The Company’s share capital is set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) represented by twelve thousand five hundred (12,500.-) shares with no nominal value.

Each share is entitled to one vote at the ordinary and extraordinary general meetings of partners of the Company (a “General Meeting”).

Art. 6. Under the terms and conditions provided for by law, the share capital of the Company may be modified at any time by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amending the Articles.

The shares to be subscribed shall be offered preferably to the existing partners, in proportion to the share in the capital represented by their shares.

Art. 7. The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

Art. 8. The Company’s shares are freely transferable among partners. Inter vivos, they may only be transferred to new partners subject to the approval of such transfer given by the other partners in a General Meeting, at a majority of three quarters (3/4) of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased partner may only be transferred to new partners subject to the approval of such transfer given by the other partners in a General Meeting, at a majority of three quarters (3/4) of the share capital. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to existing partners, ascendants, descendants or the surviving spouse.

Art. 9. The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the partners will not cause the dissolution of the Company.

Art. 10. The Company shall be able to redeem its own shares, in the framework of a decrease of its subscribed capital by cancellation of the redeemed shares, under the following terms and conditions:

- the redemption price shall be set by reference to the accounting value of each redeemed share, or if higher within the total amount of any distributable sums in accordance with the entitlement of the redeemed shares as provided for by the Articles. Where the redemption price is in excess of the value of the shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent that sufficient distributable sums are available as regards the excess purchase price;

- the redemption shall be carried out by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders, representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital; and

- the redeemed shares shall be cancelled following the decrease of the capital.

C. Management

Art. 11. The Company is managed by a board of managers composed of at least three (3) members (the “Board”), which shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who needs not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the Board.

The managers do not need to be partners. The managers are appointed and may be dismissed ad nutum by the partner (s) of the Company. A manager, who is also partner of the Company, shall not be excluded from voting on his/her own revocation.

The Company is only bound in any circumstances by the joint signature of any two (2) managers or by the signature of any person to whom such signatory power has been specifically delegated by the Board.

The managers are appointed by the General Meeting which sets the term of their office.

The Board shall meet upon call by the chairman, or any two (2) managers, at the place indicated in the notice of meeting. The meetings of the Board shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting. The chairman shall chair all meetings of the Board, but in his/her absence, the Board may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority of the managers present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the Board must be given to the managers at least forty-eight (48) hours in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be waived by consent in writing, by letter or facsimile, e-mail or any other similar means of communication. A separate notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the Board.

No notice shall be required in case all the members of the Board are present or represented at a meeting of such Board or in the case of resolutions in writing approved and signed by all the members of the Board.

Any manager may act at any meeting of the Board by appointing in writing or by facsimile, e-mail or any other similar means of communication, another manager as his proxy. A manager may represent more than one of his/her peers.

Any manager may participate in any meeting of the Board by conference call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The Board can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the Board.

Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting. In the event that at any meeting the number of votes for or against a resolution is equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

The Board may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by letter or facsimile, e-mail or any other similar means of communication. Such resolutions consist in one or several documents signed by each and every manager, which altogether form the minutes giving evidence of the resolutions.

Art. 12. The minutes of any meeting of the Board shall be signed by the chairman or, in his/her absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman or by two managers, or by any person duly appointed to that effect by the Board.

Art. 13. The death, dismissal or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

Art. 14. The managers do not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorized agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

D. Decisions of the Sole Partner - Collective Decisions of the Partners

Art. 15. Each partner may participate in the collective decisions irrespective of the number of shares which he/she/it owns. Each partner is entitled to as many votes as he/she/it holds or represents shares.

Art. 16. Except a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

Subject to applicable law, the Articles may be amended by a resolution of the General Meeting, adopted by a majority of partners representing at least three quarters (3/4) of the share capital.

Art. 17. As the case may be, the sole partner exercises the powers granted to the General Meeting under the provisions of section XII of the law of the 1915 Law.

E. Financial Year - Annual Accounts - Distribution of Profits

Art. 18. The Company's year commences on the first day of January and ends on the thirty-first day of December of the same year.

Art. 19. Each year on the thirty-first day of December, the accounts are closed and the Board prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 20. Five percent (5%) of the net profit are set aside annually for the establishment of the Company's legal reserve, until such reserve amounts to ten percent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the partners. The balance is available for distribution by the General Meeting. The Board may distribute interim dividends to the extent sufficient funds are available therefore.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 21. In the event of dissolution of the Company, it shall be liquidated by one or more liquidators, who do not need to be partners, and which are appointed by the General Meeting which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise decided, the liquidator(s) shall have the most extensive powers for the realization of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realization of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the partners proportionally to the shares of the Company held by them.

Art. 22. All matters not governed by the Articles shall be determined in accordance with the 1915 Law.

Subscription and Payment

The articles of incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing parties, said parties, re-presented as stated here above, declare to subscribe for the twelve thousand five hundred (12,500.-) shares as follows:

Name of subscriber	Number of subscribed Shares	Percentage	Value
1 . HighBreed Capital Holding S.à r.l.	eight thousand seven hundred and fifty (8,750)	seventy percent (70%)	EUR 8,750.-
2 . Mrs. Michèle MUSTY	one thousand eight hundred seventy-five (1,875)	fifteen percent (15%)	EUR 1,875.-
3 . Mrs. Alexandra JORGE POMPIER	one thousand eight hundred seventy-five (1,875)	fifteen percent (15%)	EUR 1,875.-

and declare to have them fully paid-up in cash in an amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-).

Proof of such payment has been given to the undersigned Notary who states that the conditions provided for in article 183 of the 1915 Law, have been observed.

Transitional dispositions

The first financial year shall begin on the date of formation of the Company and shall terminate on December 31st, 2012.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand five hundred Euros (EUR 1,500.-).

General Meeting

The above-named persons, representing the entire subscribed capital have immediately proceeded to pass the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 20 boulevard Emmanuel Servais, L-2535, Luxembourg.

2. The following persons are appointed members of the Board of the Company for an indefinite period:

- Mr. Pierre BÈS, born on May 12th, 1965, in Lausanne, Switzerland and residing at 291 allée des Vikings, 74120 Megève, France, founding partner of HighBreed Capital Holding S.à r.l.;

- Mr. Marc HALPERN, born on January 18th, 1965, in Neuilly-sur-Seine, France, and professionally residing at 102 Jermyn Street, London SW1Y 6EE, United Kingdom, founding partner of HighBreed Capital Holding S.à r.l.;

- Mrs. Michèle MUSTY, born on May 16th, 1962 in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, professionally residing at 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, director and co-founder of Infinity Management S.A.;

- Mrs. Alexandra JORGE POMPIER, born on November 17th, 1977 in Geneva, Switzerland, professionally residing at 29 route de Pré-Bois CP-392, 1215 Geneva 15, Switzerland, director at HighBreed Capital S.A.;

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

The undersigned Notary who understands and speaks English states herewith that upon request of the above-appearing persons, this deed is worded in English followed by a French translation and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

This original deed having been read to the appearing persons, known to the Notary by their name, first name, civil status and residence, the said appearing persons signed together with the Notary this deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille douze, le dix février,

Par-devant Maître Henri HELLINCKX, Notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

Ont comparu:

1) HighBreed Capital Holding S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit Luxembourgeois, au capital social de douze-mille cinq cent Euro (EUR 12.500), enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B166574, et ayant son siège social au 15-17, avenue Gaston Diedrich, L-1420 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

représentée aux présentes par Mme Michèle MUSTY, Michèle MUSTY, née le 16 mai 1962 à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), demeurant professionnellement au 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

2) Madame Michèle MUSTY, co-fondatrice et administrateur de Infinity Management S.A., née le 16 mai 1962 à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, résidant professionnellement au 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

3) Madame Alexandra JORGE POMPIER, directrice à HighBreed Capital S.A., née le 17 novembre 1977 à Genève, Suisse, résidant professionnellement au 29, route de Pré-Bois CP-392, 1215 Geneva 15, Suisse;

représentée aux présentes par Mme Michèle MUSTY, née le 16 mai 1962 à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), demeurant professionnellement au 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Lesdites procurations, paraphées ne varietur par les parties comparantes et le Notaire, sont annexées au présent acte pour être déposées en même temps auprès des autorités d'enregistrement.

Les parties se présentant, agissant en leurs qualités susvisées, ont demandé au Notaire soussigné d'établir l'acte de constitution d'une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois qu'elles déclarent constituer entre elles et les statuts de celle-ci étant les suivants:

A. Objet - Durée - Dénomination - Siège social

Art. 1^{er}. Il est établi entre les associés et tous ceux qui deviendront à l'avenir détenteurs de parts sociales, une société à responsabilité limitée (ou S.à r.l.), régie d'une part par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi de 1915»), et d'autre part par ses statuts (les «Statuts»), sous la dénomination de «HBC Fund Management S.à r.l.» (la «Société»). Les associés de la Société sont responsables à concurrence de leur apport respectif au capital social.

Art. 2. La Société a pour objet l'acquisition et la détention de participations dans «HBC S.C.A., SICAV-SIF», une société en commandite par actions de droit luxembourgeois, ayant qualité de société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisés (SICAV - FIS), assujettie à la loi luxembourgeoise du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissements spécialisés, telle que modifiée, qui sera constituée conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg; la Société agira également en tant que son associé gérant commandité, indéfiniment responsable de ses dettes.

La Société peut exercer toute activité commerciale ou financière qu'elle estimera utile pour la réalisation de son objet.

Art. 3. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 4. Le siège social de la Société est sis à Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg. Le siège social peut être transféré au sein de la même municipalité par simple résolution du conseil de gérance de la Société (le «Conseil»).

Le Conseil peut décider de la constitution de succursales, filiales et d'autres bureaux situés dans le Grand-Duché du Luxembourg ou à l'étranger par simple résolution.

Si le Conseil estime que des catastrophes naturelles, ou des événements politiques, économiques ou sociales extraordinaires intervenus ou imminents sont de nature à gêner le déroulement normal des activités de la Société là où la Société a son siège social, ou à entraver les communications entre le siège social et des personnes se trouvant à l'étranger, le siège social peut être transféré temporairement à l'étranger jusqu'à la disparition complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires seront sans effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant ce transfert temporaire, restera une société de droit luxembourgeois.

B. Capital Social - Parts Sociales

Art. 5. Le capital de la Société est fixé à douze mille cinq cents Euro (EUR 12.500) représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sans valeur nominale.

Chaque part donne droit à une voix aux délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires de la Société (une «Assemblée Générale»).

Art. 6. Conformément aux dispositions prévues par la loi, le capital social pourra être modifié à tout moment par une résolution de l'Assemblée Générale adoptée comme en matière de modification des Statuts.

Les parts à souscrire seront proposées prioritairement aux associés existants, proportionnellement à la partie du capital représenté par leurs parts sociales.

Art. 7. La Société ne reconnaît qu'un seul détenteur par part. Les copropriétaires indivis désigneront un représentant unique qui les représentera auprès de la Société.

Art. 8. Les parts de la Société sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à un nouvel associé que sous réserve de l'accord des autres associés, donné en Assemblée Générale et à la majorité des trois quarts (3/4) du capital social.

En cas de décès, les parts de l'associé décédé ne peuvent être cédées à de nouveaux associés qu'avec l'accord des autres associés, donné en Assemblée Générale, à la majorité des trois quarts (3/4) du capital social. Toutefois, cet accord n'est pas requis si les parts sont cédées aux associés existants, ascendants ou aux descendants, ou au conjoint survivant.

Art. 9. Le décès, la privation des droits civiques, la faillite ou l'insolvabilité de l'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 10. La Société peut procéder au rachat de ses propres parts sociales, dans le cadre d'une réduction de son capital souscrit par annulation des parts rachetées et conformément aux modalités et conditions suivantes:

- le prix de rachat est fixé par référence à la valeur comptable de chacune des parts sociales rachetées, ou, s'il est supérieur, dans la limite du montant total de toutes les sommes distribuables et en conformité avec les droits conférés aux parts sociales rachetées tels que prévus par les Statuts. Lorsque le prix de rachat est supérieur à la valeur des parts sociales à racheter, le rachat ne peut être décidé que dans la mesure où des sommes distribuables suffisantes sont disponibles pour couvrir l'excédent de prix;

- le rachat est décidé par une résolution de l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par une résolution prise par la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pourcent (75%) du capital social de la Société;

- les parts sociales rachetées sont annulées immédiatement après la réduction du capital social.

C. Direction

Art. 11. Le Société est gérée par un conseil de gérance composé d'au moins trois (3) membres (le «Conseil»), qui choisira parmi ceux-ci un président et, éventuellement, un vice-président. Le Conseil pourra également désigner un secrétaire, qui ne sera pas nécessairement un gérant et qui tiendra les procès-verbaux des réunions du Conseil.

Les gérants ne sont pas nécessairement associés. Ils sont nommés et susceptibles d'être révoqués ad nutum par le(s) associé(s) de la Société. Un gérant, étant également associé de la Société, ne sera pas exclu du vote sur sa propre révocation.

La Société n'est engagée que par la signature conjointe de deux (2) gérants ou de toute autre personne à qui le pouvoir de signature aura été spécialement délégué par le Conseil.

Les gérants sont nommés par l'Assemblée Générale, laquelle fixe la durée de leur mandat.

Le Conseil se réunira sur convocation du président ou de deux (2) gérants, au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Les réunions du Conseil se tiendront au siège social de la Société, à moins qu'il n'en soit décidé autrement dans l'avis de convocation. Le président dirigera les réunions du Conseil, mais en son absence, le Conseil pourra désigner, à la majorité des voix présentes, un autre gérant pour assumer temporairement la présidence de ces réunions.

Avis de toute réunion du Conseil sera donné à tous les gérants au moins quarante-huit (48) heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature de cette urgence sera mentionnée dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation par assentiment par écrit ou par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil.

Aucun avis de convocation n'est requis lorsque tous les gérants sont présents ou représentés à une réunion du Conseil ou lorsque des résolutions écrites sont approuvées et signées par tous les membres du Conseil.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du Conseil en désignant par écrit ou par télécopie, courrier électronique, ou par tout autre moyen de communication similaire, un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du Conseil par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le Conseil ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à la réunion du Conseil.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion. En cas d'égalité de voix au cours d'une réunion, la voix prépondérante ira au président de la réunion.

Le Conseil pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication similaire. Ces résolutions, composées de un ou plusieurs documents signé(s) par tous les gérants, forment ensemble le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Art. 12. Les procès-verbaux de toutes les réunions du Conseil seront signés par le président ou, en son absence par le vice-président, ou par deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou dans tout autre but, seront signés par le président ou par deux gérants ou par toute personne dûment mandatée à cet effet par le Conseil.

Art. 13. Le décès, la révocation ou la démission d'un gérant pour quelque raison que ce soit n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 14. Les gérants n'encourent, en raison de leur fonction, aucune responsabilité personnelle au titre des engagements pris régulièrement au nom de la Société. En leur qualité de mandataires ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

D. Décisions de l'Associé Unique - Décisions Collectives des Associés

Art. 15. Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il détient ou qu'il représente.

Art. 16. A moins qu'une majorité plus élevée soit requise en vertu des Statuts, les décisions collectives sont adoptées à la majorité des associés détenant plus de la moitié du capital social.

Conformément à la loi applicable, les Statuts peuvent être modifiés par une résolution de l'Assemblée Générale, adoptée à la majorité des voix des associés représentant les trois quarts (3/4) du capital social.

Art. 17. Le cas échéant, l'associé unique exerce les pouvoirs attribués à l'Assemblée Générale, conformément aux dispositions de la section XII de la Loi de 1915.

E. Exercice Financier - Comptes Annuels - Distribution des Profits

Art. 18. L'exercice de la Société commence le premier janvier et s'achève le trente et un décembre de la même année.

Art. 19. Les comptes sont arrêtés le trente et un décembre de l'année et le Conseil prépare un inventaire présentant une estimation de la valeur de l'actif et du passif de la Société. Chaque associé peut vérifier l'inventaire et le bilan au siège de la Société.

Art. 20. Cinq pourcent (5%) du bénéfice net de la Société est affecté chaque année à la constitution de la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pourcent (10%) du capital social. Le solde peut être affecté librement par les associés. Le solde peut être affecté à la distribution par l'Assemblée Générale. Le Conseil, peut distribuer un acompte sur dividende dans la mesure où des fonds suffisants existent.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 21. En cas de dissolution, la Société sera liquidée par un ou plusieurs liquidateurs, qui ne sont pas nécessairement des associés, nommés par l'Assemblée Générale, qui fixe leur mandat et leurs honoraires. Sauf décision contraire, les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif de la Société.

L'actif restant après déduction du passif (boni de liquidation) sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues par eux dans la Société.

Art. 22. Toute question qui n'est pas régie par les Statuts est régie par la Loi de 1915.

Souscription et Paiement

Les parties comparantes, représentées comme indiqué en tête des présentes, ayant rédigé les Statuts de la Société, déclarent souscrire douze mille cinq cent (12 500) parts sociales comme suit:

Nom de l'associé	Nombre de parts souscrites	Pourcentage	Valeur
1 . HighBreed Capital Holding S.à r.l.	huit mille sept cent cinquante (8.750)	soixante-dix pourcent (70%)	EUR 8 750
2 . M ^{me} Michèle MUSTY	mille huit cent soixante- quinze (1 875)	quinze pourcent (15%)	EUR 1 875
3 . M ^{me} Alexandra JORGE-POMPIER	mille huit cent soixante- quinze (1 875)	quinze pourcent (15%)	EUR 1 875

et déclarent les avoir intégralement libérés en espèces pour la somme de douze mille cinq cents Euro (EUR 12 500,-).

La preuve de ces paiements est donnée au Notaire soussigné, qui déclare que les conditions fixées par l'article 183 de la Loi de 1915, ont été satisfaites.

Dispositions transitoires

Le premier exercice commencera à la date de constitution de la Société et s'achèvera le 31 décembre 2012.

Frais

Les frais, coûts, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit supportés par la Société pour les besoins de sa constitution sont estimés à environ mille cinq cents Euros (EUR 1.500.-).

Assemblée Générale

Les personnes susvisées, représentant l'intégralité du capital souscrit ont adopté aussitôt les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est fixé au 20 boulevard Emmanuel Servais, L-2535, Luxembourg.
2. Les personnes suivantes sont nommées membres du conseil de gérance de la Société pour une durée indéterminée:
 - M. Pierre BÈS, né le 12 mai 1965, à Lausanne, Suisse, et résidant au 291 allée des Vikings, 74120 Megève, France, fondateur de HighBreed Capital Holding S.à r.l.;
 - M. Marc HALPERN, né le 18 janvier 1965, à Neuilly-sur-Seine, France, et résidant professionnellement au 102 Jermyn Street, London SW1Y 6EE, Royaume Uni, fondateur de HighBreed Capital Holding S.à r.l.;
 - M^{me} Michèle MUSTY, née le 16 mai 1962 à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, résidant professionnellement au 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, co-fondatrice et administrateur de Infinity Management S.A.;
 - M^{me} Alexandra JORGE POMPIER, née le 17 novembre 1977 à Genève, Suisse, résidant professionnellement au 29 route de Pré-Bois CP-392, 1215 Genève 15, Suisse, directrice de HighBreed Capital S.A.;

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

Le Notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes que, à la demande des parties comparantes susmentionnées, le présent acte authentique est rédigé en anglais et suivi de sa traduction en français; en cas de divergence entre le texte en anglais et le texte en français, la version en anglais prévaudra.

Après lecture du document aux personnes comparantes, connues par le Notaire par leurs nom, prénom, état civil et résidence, ces personnes ont signé avec le Notaire le présent acte authentique.

Signé: M. MUSTY et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 15 février 2012. Relation: LAC/2012/7375. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR)

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 21 février 2012.

Référence de publication: 2012024424/381.

(120031864) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2012.

Portfolio Dynamisch OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 16 janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023750/10.

(120030515) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Portfolio Moderat OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de Portfolio Moderat OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023751/10.

(120030516) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

EuroSwitch Balanced Portfolio, Fonds Commun de Placement.

R.C.S. Luxembourg B 28.878.

Le règlement de gestion de EuroSwitch Balanced Portfolio modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012024196/11.

(120031089) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2012.

PTAM Balanced Portfolio OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de PTAM Balanced Portfolio OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023752/10.

(120030519) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

PTAM Defensiv Portfolio OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 16 janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023753/10.

(120030523) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Rentenstrategie MultiManager OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de Rentenstrategie MultiManager OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023754/10.

(120030524) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Santander, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de Santander modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023755/10.

(120030525) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

SES Engineering (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6815 Betzdorf, Château de Betzdorf.

R.C.S. Luxembourg B 108.096.

New Skies Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6815 Betzdorf, Château de Betzdorf.

R.C.S. Luxembourg B 102.910.

L'an deux mille douze, le dix-sept février,
par-devant Maître Joëlle Baden, notaire de résidence à Luxembourg,

ont comparu:

1) SES Engineering (Luxembourg) S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son siège social à Château de Betzdorf, L-6815 Betzdorf, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 108.096, constituée suivant acte notarié en date du 27 avril 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 980 du 4 octobre 2005.

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire soussigné en date du 11 mars 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1066 du 20 mai 2010.

2) New Skies Investments S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son siège social à Betzdorf, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 102.910, constituée suivant acte notarié en date du 7 septembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1169 du 18 novembre 2004.

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié en date du 26 février 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1084 du 29 mai 2009,

toutes les deux ici représentées par Madame Anne Reuland, Senior Legal Counsel, demeurant à Strassen, agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour le compte des Conseils de Gérance des deux sociétés en vertu de pouvoirs qui lui ont été conférés par les Conseils de Gérance desdites sociétés en date des 9 février 2012.

Des copies des résolutions des Conseils de Gérance, après avoir été paraphées et validées par le représentant des comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées aux présentes pour être soumises avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Lesquelles comparantes, représentées comme indiqué ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'acter le projet de fusion ci-après:

PROJET DE FUSION:

1) Les sociétés participant à la fusion:

SES Engineering (Luxembourg) S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son siège social à Château de Betzdorf, L-6815 Betzdorf, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 108.096, constituée suivant acte notarié en date du 27 avril 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 980, comme société absorbante (ci-après "SESE"),

et

New Skies Investments S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son siège social à Betzdorf, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 102.910, constituée suivant acte notarié en date du 7 septembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1169 du 18 novembre 2004, comme société absorbée (ci-après "NSI").

2) SESE détient mille quatre cent vingt-huit (1.428) actions avec une valeur nominale désignée de vingt-trois euros et sept mille sept cent cinquante-cinq millièmes d'euros (23,7755 EUR) représentant la totalité (i.e. 100 %) du capital social de NSI qui s'élève à trente-trois mille neuf cent cinquante et un euros et quatre mille neuf cent soixante-dix-huit millièmes d'euros (33.951,4978 EUR) et conférant tous les droits de vote dans NSI. Le capital social de NSI est libéré à hauteur de cent pourcent (100%). Aucun autre titre donnant droit de vote n'a été émis par NSI.

3) SESE entend absorber NSI par voie de fusion par absorption conformément aux articles 278 et suivants de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "LSC").

4) Les sociétés absorbée et absorbante ne comptent ni d'actionnaires ayant des droits spéciaux, ni de porteurs de titres autres que des actions.

5) Sous réserve des droits des actionnaires de SESE tel que décrit sub 10), la date à partir de laquelle la fusion entre SESE et NSI est considérée du point de vue juridique comme accomplie est fixée à un mois après la publication du projet de fusion au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

6) La date à partir de laquelle les opérations de NSI sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour compte de SESE a été fixée au 1^{er} janvier 2012.

7) A partir de la date de prise d'effet de la fusion sur le plan juridique, tel que décrit sub 5), tous les droits et toutes les obligations de NSI vis-à-vis de tiers seront pris en charge par SESE.

8) Aucun avantage particulier n'a été attribué aux gérants ou aux commissaires aux comptes respectivement réviseurs des sociétés qui fusionnent.

9) Les actionnaires de SESE ont le droit, pendant un mois à compter de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations de ce projet de fusion, de prendre connaissance, au siège social de SESE, des documents indiqués à l'article 267, (1) a), b) et c) LSC et ils peuvent, sur demande, en obtenir copie intégrale sans frais.

10) Un ou plusieurs actionnaires de SESE, disposant d'au moins cinq pour cent (5 %) du capital souscrit de SESE, ont le droit de requérir, pendant le même délai que celui indiqué au point 9) ci-dessus, la convocation d'une assemblée générale de SESE appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion.

11) Nonobstant les droits des actionnaires de SESE tels que décrits au point 10) ci-dessus, la fusion de SESE et NSI deviendra définitive un mois après la publication du projet de fusion au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, et entraînera ipso jure les effets prévus à l'article 274 LSC, à savoir:

a) la transmission universelle, tant entre la société absorbée et la société absorbante qu'à l'égard des tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la société absorbée à la société absorbante;

b) la société absorbée cesse d'exister;

c) l'annulation des actions de la société absorbée détenues par la société absorbante.

12) Décharge sera accordée aux gérants de la société absorbée pour l'exécution de leur mandat pour l'exercice en cours lors de la prochaine assemblée générale annuelle de la société absorbante.

13) Les documents sociaux de NSI seront conservés pendant le délai légal au siège social de SESE.

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

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais déclare qu'à la demande du représentant des comparantes, le présent procès-verbal est rédigé en français suivi d'une version anglaise. A la demande du même représentant, la version française fera foi en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais.

L'acte ayant été lu au représentant des comparantes, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Suit la version anglaise du texte qui précède:

In the year two thousand and twelve, on the seventeenth of February,
before Maître Joëlle Baden, notary residing in Luxembourg,

there appeared:

1) SES Engineering (Luxembourg) S.à r.l., a limited liability company (une société à responsabilité limitée), having its registered office at Betzdorf, recorded with the Luxembourg trade and companies' register under the number B 108.096, and which was incorporated pursuant to a notarial deed dated 27 April 2005 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 980 of 4 October 2005.

The articles of incorporation were amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary dated 11 March 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1066 of 20 May 2010.

2) New Skies Investments S.à r.l., a limited liability company (une société à responsabilité limitée), having its registered office at Betzdorf, recorded with the Luxembourg trade and companies' register under the number B 102.910, and which was incorporated pursuant to a notarial deed dated 7 September 2004, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1169 dated 18 November 2004.

The articles of incorporation were amended for the last time pursuant to a notarial deed dated 26 February 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1084 dated 29 May 2009,

both here represented by Mrs Anne Reuland, Senior Legal Counsel, residing in Strassen,

acting in her capacity as special representative for and on behalf of the Boards of Managers of the two companies appointed pursuant to powers conferred on her by the Boards of Managers of the said companies dated 9 February 2012.

Copies of the resolutions of the said Boards of Managers will remain attached to the present deed to be formally registered therewith, after having been signed "ne varietur" by the parties' representative and the undersigned notary.

The appearing parties represented as stated above, require the undersigned notary to authenticate the following merger proposal:

MERGER PROPOSAL:

1) The companies participating in the merger:

SES Engineering (Luxembourg) S.à r.l., a limited liability company (une société à responsabilité limitée), having its registered office at Betzdorf, recorded with the Luxembourg trade and companies' register under the number B 108.096,

and which was incorporated pursuant to a notarial deed dated 27 April 2005 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 980,

as the absorbing company (hereinafter "SESE"),

and

New Skies Investments S.à r.l., a limited liability company (une société à responsabilité limitée), having its registered office at Betzdorf, recorded with the Luxembourg trade and companies' register under the number B 102.910, and which was incorporated pursuant to a notarial deed dated 7 September 2004, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1169 dated 18 November 2004,

as the absorbed company (hereinafter "NSI").

2) SES owns one thousand four hundred twenty-eight (1,428) shares having a nominal value of twenty-three euro and seven thousand seven hundred fifty-five euro-thousandths (EUR 23.7755) representing the entirety (i.e. 100%) of the share capital of the company NSI which amounts to thirty-three thousand nine hundred fifty-one euro and four thousand nine hundred seventy-eight euro-thousandths (BUR 33,951.4978) and which carries all the voting rights in NSI. The share capital of NSI has been fully paid up (100%). No other securities carrying voting rights have been issued by NSI.

3) SESE intends to absorb NSI by way of a merger in accordance with Articles 278 and following of the Law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "LSC").

4) Neither the absorbed company nor the absorbing company have shareholders with special rights, nor does any person own securities in those companies other than the shares.

5) Subject to the rights of the shareholders of SESE as described in 10) hereafter, the date on which the merger between SESE and NSI will be considered complete from a legal point of view will be one month after the publication of the proposed merger in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

6) The date on which the operations of NSI will be considered as being carried out on behalf of SESE from an accounting point of view will be 1 January 2012.

7) With effect from the effective date of the merger from a legal point of view, as stated in 5) above, all the rights and obligations of NSI with regard to third parties will be assumed by SESE.

8) No special benefits have been conferred to the Managers or to the statutory auditor respectively the independent auditor of the merging companies.

9) The shareholders of SESE have the right, for a period of one month following the publication of the proposed merger in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, to peruse the documents indicated in Article 267, (1) a), b) and c) LSC at the registered office of SESE, and to obtain complete copies of the said documents on request, free of charge.

10) One or more shareholders of SESE, holding at least five per cent (5%) of the subscribed capital of that company, have the right to ask for the convening of a general meeting of SESE within the period mentioned in 9) above, to decide whether to approve the merger.

11) Notwithstanding the rights of the shareholders of SESE described in 10) above, the merger of SESE and NSI will become final one month after the publication of the proposed merger in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, and will ipso jure have the effects provided for by Article 274 LSC, i.e.:

a) the universal transfer of all the assets and liabilities of the absorbed company to the absorbing company, as well as between those companies and with regard to third parties;

b) the absorbed company ceasing to exist;

c) the cancellation of the shares of the absorbed company owned by the absorbing company.

12) At the next annual general meeting of the absorbing company, the Managers of the absorbed company will be given a discharge in respect of their conduct of the company's affairs during the current financial year.

13) The corporate documents of NSI will be retained at the registered office of SESE for the legal limitation period.

The undersigned notary certifies the accuracy of this merger proposal in accordance with the provisions of Article 271(2) LSC.

In witness whereof, this deed has been executed in Luxembourg, in the office of the undersigned notary, on the date set at the beginning of this deed.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the representative of the appearing parties, the present deed is worded in French followed by an English version; on request of the same representative and in case of divergencies between the French and the English texts, the French text will prevail.

This deed having been read to the representative of the appearing parties, said representative signed together with the notary the present deed.

Signé: A. REULAND et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 21 février 2012. LAC/2012/8242. Reçu douze euros (€ 12,-).

Le Receveur (signé): THILL.

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

Luxembourg, le 22 février 2012.

J. BADEN.

Référence de publication: 2012025593/170.

(120032780) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 février 2012.

Gamax Funds, Fonds Commun de Placement.

The consolidated version of the management regulations with respect to the common fund ("fonds commun de placement") GAMAX FUNDS has been filed with the Luxembourg Trade and Companies Register

La version consolidée du règlement de gestion concernant le fonds commun de placement GAMAX FUNDS a été déposée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

GAMAX MANAGEMENT AG

Signature

Référence de publication: 2012024901/12.

(120032590) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2012.

NÜRNBERGER Garantiefonds, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 16 janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023756/10.

(120030527) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Special Opportunities OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de Special Opportunities OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023757/10.

(120030529) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Best Opportunity Concept OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de Best Opportunity Concept OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023758/10.

(120030531) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Portfolio Defensiv OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 16 janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023759/10.

(120030550) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Alceda Fund Management S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 5, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 123.356.

Auszug aus dem Protokoll der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre vom 15. Februar 2012

Die Generalversammlung hat beschlossen Herrn Heinrich Echter, geboren am 30. Juni 1955 in München, geschäftsanständig in 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, mit Wirkung zum 15. Februar 2012 als weiteres Verwaltungsratsmitglied bis zur Generalversammlung, die über das Geschäftsjahr 2013 (zweitausenddreizehn) befindet, sowie als weiteren täglichen Geschäftsführer der Gesellschaft auf unbestimmte Zeit zu bestellen.

Die Generalversammlung hat zudem beschlossen Herrn Michael Sanders, geschäftsanständig in 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, mit Wirkung zum 15. Februar 2012 als Vorsitzenden des Verwaltungsrates zu bestellen.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, den 23. Februar 2012.

ALCEDA Fund Management S.A.

Référence de publication: 2012025201/17.

(120032719) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 février 2012.

Tiberius InterBond OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de Tiberius InterBond OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023760/10.

(120030552) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Tiberius EuroBond OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de Tiberius EuroBond OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023761/10.

(120030554) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Top Ten Classic, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 16 janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023762/10.

(120030557) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Top Ten Balanced, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de Top Ten Balanced modifié au 16 Janvier 2012 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.

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

Référence de publication: 2012023763/10.

(120030560) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Global Absolute Return OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de Global Absolute Return OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

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

Référence de publication: 2012023764/10.

(120030561) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

EuroSwitch World Profile StarLux OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 16 janvier 2012 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.

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

Référence de publication: 2012023765/10.

(120030562) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

EuroSwitch Substantial Markets OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de EuroSwitch Substantial Markets OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

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

Référence de publication: 2012023766/10.

(120030565) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

EuroSwitch Defensive Concepts OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de EuroSwitch Defensive Concepts OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

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

Référence de publication: 2012023767/10.

(120030568) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Europa Bonus Strategie OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de Europa Bonus Strategie OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

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

Référence de publication: 2012023768/10.

(120030570) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

Open Text SA, Société Anonyme.

Capital social: USD 1.111.257.714,00.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 154.208.

Global 360 (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 258.655.000,00.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 165.994.

—
RECTIFICATIF

Il y a lieu de corriger comme suit le bloc de signatures du projet de fusion publié dans le Mémorial C no 501 du 25 février 2012, page 24014:

au lieu de:

Open Text SA / Global 360 (Luxembourg) S.à r.l.

Represented by: WANTER KOEHLER / Represented by: DAVID WAREMAM

The board of directors / The board of managers "

lire:

«Open Text SA / Global 360 (Luxembourg) S.à r.l.

Represented by: WALTER KOEHLER / Represented by: DAVID WAREHAM

The board of directors / The board of managers».

Référence de publication: 2012025757/22.

FFPB Kupon, Fonds Commun de Placement.

—
Le règlement de gestion de FFPB Kupon modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023769/10.

(120030578) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

FFPB Fokus, Fonds Commun de Placement.

—
Le règlement de gestion modifié au 16 janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023770/10.

(120030585) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

FFPB Dynamik, Fonds Commun de Placement.

—
Le règlement de gestion modifié au 16 janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023771/10.

(120030587) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

FFPB Wert, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de FFPB Wert modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023772/10.

(120030588) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

FFPB Variabel, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de FFPB Variabel modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023773/10.

(120030590) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

FFPB Rendite, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de FFPB Rendite modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023774/10.

(120030592) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

FFPB MultiTrend Plus, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de FFPB MultiTrend Plus modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023775/10.

(120030594) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

FFPB MultiTrend Doppelplus, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 16 janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023776/10.

(120030595) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

OP Cash Euro Plus, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 16 janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023777/10.

(120030596) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

US Opportunities OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de US Opportunities OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012023778/10.

(120030598) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

GAIA Real Estate Investments S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 130.441.

Hekuba Sàrl, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: EUR 35.556.465,00.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 127.136.

MERGER PROPOSAL (COMMON DRAFT MERGER TERMS)

1. GAIA Real Estate Investments S.A., a société anonyme, having its registered office at 25C, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg and being registered with the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg under number B 130.441,

(hereafter the "Absorbed Company"),

and

2. Hekuba S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at 25C, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg and being registered with the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg under number B 127.136, (hereafter the "Absorbing Company")

declared the following:

(A) The board of managers of the Absorbing Company and the board of directors of the Absorbed Company (together the "Companies") propose to the shareholders and members of the Companies to merge the two pre-mentioned Companies by contribution by the Absorbed Company of all its assets and liabilities to the Absorbing Company.

(B) In order to simplify the structure of the Companies and reduce costs while enhancing the efficiency of the structure, the merger of the Absorbed Company into the Absorbing Company appears to be the most appropriate, efficient and simplest solution.

(C) The shareholders of the Absorbed Company will therefore be entitled to shares of the Absorbing Company.

NOW THEREFORE IT IS AGREED that:

1. The Companies. The Absorbing Company, Hekuba S.à r.l., is incorporated as a société à responsabilité limitée, with registered office at 25C, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg and is registered with the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg under number B 127.136.

The Absorbed Company, which will be merged into the Absorbing Company (fusion-absorption), is GAIA Real Estate Investments S.A., a société anonyme, having its registered office at 25C, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg and registered with the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg under number B 130.441.

In this respect, the board of managers of the Absorbing Company and the board of directors of the Absorbed Companies have decided at their respective board meetings held on 20 February 2012 to propose to the shareholders and members of the Companies to merge the Absorbed Company into the Absorbing Company.

2. General Meeting of the Shareholders of the Absorbed Company and General Meeting of the members of the Absorbing Company. It is proposed to the shareholders of the Absorbed Company and to the members of Absorbing Company (the "Shareholders") to approve the proposed merger, whereby, in the context of its dissolution without liquidation, the Absorbed Company will transfer to the Absorbing Company all of its assets and liabilities, in accordance

with article 274 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "Law") at extraordinary general meetings of the Shareholders which will be held at the earliest one month following the publication of the present merger proposal and the Absorbing Company will issue shares to the shareholders of the Absorbed Company.

3. Exchange ratio of the shares - Terms of the delivery of the shares. The exchange ratio is one equal to nine hundred eighty eight point seven thousand four hundred and sixty two (988.7462) so that for each share held in the Absorbed Company, the shareholders of the Absorbed Company will receive nine hundred eighty eight point seven thousand four hundred and sixty two (988.7462) shares of the Absorbing Company.

Cash payment of an aggregate amount of two Euros seventy four cents (€2.74) will be made to the shareholders of the Absorbed Company. Such amount does not exceed 10% of the nominal value of the shares issued by the Absorbing Company in accordance with article 259 of the Luxembourg law on commercial companies, as amended.

The shares in the Absorbing Company are in registered form.

The shareholders of the Absorbed Company shall be registered in the shareholders' register of the Absorbing Company as owners of the shares which shall be allocated to them as described above on the day on which the extraordinary general meetings of the Absorbed Company and of the Absorbing Company shall have resolved to approve the contemplated merger.

4. Cancellation. As a result of the merger, the shares issued by the Absorbed Company will be cancelled at the extraordinary general meeting of shareholders of the Absorbed Company approving the merger and the Absorbed Company shall cease to exist.

As a result of the merger, the shares held by the Absorbed Company in the Absorbing Company will be cancelled and the shareholders will be allocated the shares of the Absorbing Company as described under (3) above.

5. The date as from which the shares to be issued by the Absorbing Company shall carry the right to participate in the profits and any special condition regarding that right. The shares of the Absorbing Company shall, as from the date of the extraordinary general meetings of the Absorbed Company and of the Absorbing Company approving the merger of the Absorbed Company by the Absorbing Company, carry the right to participate in the profits of the Absorbing Company. No special conditions are attached to that right.

6. The date as from which the operations of the Absorbed Company shall be treated for both fiscal and accounting purposes as being carried out on behalf of the Absorbing Company. For both tax and accounting purposes the operations of the Absorbed Company shall be treated as being carried out on behalf of the Absorbing Company starting from 30 March 2012.

7. The rights conferred by the Absorbing Company to shareholders having special rights and to the holders of securities other than shares, or the measures proposed concerning them. The Absorbed Company has not issued any instruments or securities other than the shares held by its shareholders and no special rights are attached to such shares.

8. Any special advantages granted to the independent auditors, to the members of the board of directors, the board of managers and to the statutory auditors. No special advantages are granted to any person (including the members of the board of directors and of the board of managers).

The board of directors of the Absorbed Company and the board of managers of the Absorbing Company have proposed to the shareholders of the Companies to waive in accordance with article 266(5) of the Law the examination by an independent expert of the common draft merger terms and the expert report. The Shareholders and members of each of the Companies have granted such waiver on 20 February 2012.

The present proposal, as well as the documents listed in article 267 paragraph 1 of the Law may be inspected at the registered offices of each of the Companies and copies thereof may be obtained on request, free of charge.

Luxembourg, 20 February 2012.

GAIA Real Estate Investments S.A. / Hekuba S.à r.l.

Jorrit CROMPVOETS

Director / Manager

GAIA Real Estate Investments S.A. / Hekuba S.à r.l.

Juergen FAE

Director / Manager

The present document is worded in English followed by a French version. In case of divergences between the English and the French text, the English version shall prevail.

Suit la traduction du texte qui précède

1. GAIA Real Estate Investments S.A., une société anonyme, ayant son siège social au 25C, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 130.441, (ci-après la «Société Absorbée»),
et

2. Hekuba S.à r.l. une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 25C, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 127.136,

(ci-après la «Société Absorbante»)

Ont déclaré ce qui suit:

(A) le conseil d'administration de la Société Absorbée et le conseil de gérance de la Société Absorbante (ensemble, les «Sociétés») proposent aux actionnaires et associés des Sociétés de fusionner les deux Sociétés prénommées par voie d'apport de l'ensemble de l'actif et du passif de la Société Absorbée à la Société Absorbante.

(B) Afin de simplifier la structure des Sociétés et de réduire les coûts tout en améliorant l'efficacité de la structure, la fusion de la Société Absorbée dans la Société Absorbante apparaît être le moyen le plus approprié, le plus efficace et le plus simple.

(C) Les actionnaires de la Société Absorbée se verront par conséquent attribuer des parts sociales de la Société Absorbante.

EN CONSEQUENCE, IL EST CONVENU QUE:

1. Les Sociétés. La Société Absorbante, Hekuba S.à r.l., est constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 25 C, Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg et inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 127.136.

La Société Absorbée, laquelle sera fusionnée dans la Société Absorbante (fusion absorption) est GAIA Real Estate Investments S.A., une société anonyme ayant son siège social au 25 C, Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg et inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 130.441.

A cet égard, le conseil d'administration de la Société Absorbée et le conseil de gérance de la Société Absorbante a décidé dans des réunions du conseil d'administration et du conseil de gérance du 20 février 2012 de proposer aux actionnaires de la Société Absorbée et aux associés de la Société Absorbante de fusionner la Société Absorbée au sein de la Société Absorbante.

2. Assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbée et des associés de la Société Absorbante. Il est proposé aux actionnaires de la Société Absorbée et aux associés de la Société Absorbante (les «Actionnaires») d'approuver la fusion proposée, par laquelle, dans le cadre de sa dissolution sans liquidation, la Société Absorbée transférera à la Société Absorbante l'ensemble de son actif et de son passif, conformément à l'article 274 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle qu'amendée (la «Loi») à l'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires qui sera tenue au plus tôt un mois à dater de la publication de l'actuelle projet de fusion et la Société Absorbante émettra des parts sociales au profit des actionnaires de la Société Absorbée.

3. Ratio d'échange des actions - Conditions de la délivrance des parts sociales. Le taux d'échange est de un pour neuf cent quatre vingt huit virgule sept mille quatre cent soixante deux (988.7462) de telle sorte que pour chaque action détenue dans la Société Absorbée, les actionnaires de la Société Absorbée recevront neuf cent quatre vingt huit virgule sept mille quatre cent soixante deux (988.7462) parts sociales de la Société Absorbante.

Le paiement en espèces d'un montant global de deux euros et soixante quatorze centimes (€ 2,74) sera effectué au bénéfice des actionnaires de la Société Absorbée. Ce montant n'excédera pas dix pourcent de la valeur nominale des parts sociales émises par la Société Absorbante conformément à l'article 259 de la Loi.

Les actions de la Société Absorbante sont sous forme nominative.

Les actionnaires de la Société Absorbée seront inscrits dans le registre des actionnaires de la Société Absorbante en qualité de propriétaires des actions qui devront leurs être attribuées, comme décrit ci-dessus, le jour où les assemblées générales extraordinaires de la Société Absorbée et de la Société Absorbante devront approuver la fusion envisagée.

4. Annulation. Suite à la fusion, les actions émises par la Société Absorbée seront annulées lors de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société Absorbante approuvant la fusion et la Société Absorbée cessera d'exister.

Suite à la fusion, les parts sociales détenues par la Société Absorbante dans la Société Absorbée seront annulées et les associés recevront des parts sociales de la Société Absorbante comme décrit sous (3) ci-dessus.

5. La date à laquelle les parts sociales à émettre par la Société Absorbante devront donner le droit de participer aux profits ainsi qu'à toute condition particulière relative à ce droit. Les parts sociales de la Société Absorbante devront, à la date des assemblées générales extraordinaires de la Société Absorbée et de la Société Absorbante approuvant la fusion de la Société Absorbée dans la Société Absorbante, donner le droit de participer aux profits de la Société Absorbante. Aucune conditions particulières ne seront attachées à ce droit.

6. La date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée doivent être considérées, à des fins tant fiscales que comptables, comme étant réalisées au nom de la Société Absorbante. Tant des points de vue fiscaux que comptables, les opérations de la Société Absorbée devront être considérée comme étant réalisées au nom de la Société Absorbante à partir du 30 mars 2012.

7. Les droits conférés par la Société Absorbante aux actionnaires disposant de droits spéciaux et aux détenteurs d'avantages autre que des actions, ou les mesures proposées à leur égard. La Société Absorbée n'a pas émis d'instrument

ou d'avantage autre que les actions détenues par ses actionnaires et aucun avantages spéciaux ne sont attachés auxdites actions.

8. Les avantages spéciaux accordés aux auditeurs indépendants, aux membres du conseil d'administration, du conseil de gérance et aux commissaires. Aucun avantage particulier n'est accordé à quelque personne que ce soit (en ce compris les membres du conseil d'administration et du conseil de gérance).

Le conseil d'administration de la Société Absorbée et le conseil de gérance de la Société Absorbante ont proposé aux actionnaires et aux associés des sociétés de renoncer conformément à l'article 266 (5) de la Loi à l'examen par un expert indépendant des conditions du présent projet de fusion et du rapport de l'expert. Les Actionnaires et associés de chacune des Sociétés ont accepté cette renonciation le 20 février 2012.

L'actuelle proposition, ainsi que les documents prévus à l'article 267 paragraphe 1 de la Loi peuvent être consultés aux sièges sociaux des Sociétés et des copies peuvent être obtenues sur demande, sans frais.

Luxembourg, le 20 février 2012.

GAIA Real Estate Investments S.A. / Hekuba S.à r.l.

Jorrit CROMPVOETS

Administrateur / Gérant

GAIA Real Estate Investments S.A. / Hekuba S.à r.l.

Juergen FAE

Administrateur / Gérant

Référence de publication: 2012023934/172.

(120030875) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2012.

OP Portfolio G, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de OP Portfolio G modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012024184/10.

(120031068) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2012.

Aktienstrategie MultiManager OP, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de Aktienstrategie MultiManager OP modifié au 16 Janvier 2012 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.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012024185/10.

(120031069) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2012.

Prov Holdings S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 166.138.

STATUTES

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

Before Maître Edouard DELOSCH, notary, residing in Rambrouch (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared the following:

INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A., a société anonyme having its registered office at L-1855 Luxembourg, 46A, Avenue J.F. Kennedy, registered with the Luxembourg trade and companies' register under section B number 46.448, here represented by Mrs Liga Jakusenoka private employee, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

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

Such appearing party, acting in its hereabove stated capacities, has drawn up the following articles of incorporation of a company, which it declared organized:

Art. 1. Name.

1.1 There is hereby established a company in the form of a société anonyme under the name of "Prov Holdings S.A." (hereinafter the "Company").

1.2 The Company may have one shareholder or several shareholders. For so long as the Company has a Sole Shareholder, the Company may be managed by a Sole Director only who does not need to be a shareholder of the Company.

Art. 2. Registered Office.

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

2.2 If the Board of Directors or, as the case may be the Sole Director, determines that extraordinary political, economic, social or military events have occurred or are imminent which would render impossible the normal activities of the Company at its registered office or the communication between such registered office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg company.

Art. 3. Duration.

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

Art. 4. Object.

4.1 The purpose of the Company shall be the acquisition of ownership interests, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such ownership interests. The Company may in particular acquire by way of subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and securities of whatever nature, including bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents and other intellectual property rights.

4.2 The Company may borrow in any way form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt or other equity securities. The Company may lend funds, including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other companies which form part of the same group of companies as the Company. It may also give guarantees and grant security interests in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other companies, which form part of the same group of companies as the Company.

4.3 The Company may further mortgage, pledge, hypothecate, transfer or otherwise encumber all or some of its assets. The Company may generally employ any techniques and utilise any instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit risk, currency fluctuations risk, interest rate fluctuation risk and other risks.

4.4 The Company may also proceed with the acquisition, management, development, sale and rental of any real estate, whether furnished or not, and in general, carry out all real estate operations with the exception of those reserved to a dealer in real estates.

4.5 The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions, which may be or are conducive to the above-mentioned paragraphs of this Article 2.

Art. 5. Share Capital.

5.1 The Company's subscribed share capital amounts to thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-) represented by three million one hundred thousand (3,100,000) shares having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each (the "Shares").

5.2 The subscribed share capital of the Company may at any time be increased or reduced by a resolution of the General Meeting of Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Association, subject to the mandatory provisions of the law of 10 August 1915, as amended, on commercial companies.

Art. 6. Acquisition of own Shares.

6.1 The Company may acquire its own Shares to the extent permitted by law.

6.2 To the extent permitted by Luxembourg law the Board of Directors or as the case may be the Sole Director, is irrevocably authorised and empowered to take any and all steps to execute any and all documents and to do and perform any and all acts for and in the name and on behalf of the Company which may be necessary or advisable in order to effectuate the acquisition of the Shares and the accomplishment and completion of all related action.

Art. 7. Form of Shares.

7.1 All the Shares of the Company shall be issued in registered form only. No conversion of the Shares into bearer shares shall be permissible.

7.2 The issued Shares shall be entered in the register of Shares which shall be kept by the Company or by one or more persons designated by the Company, and such registry shall contain the name of each owner of Shares, the Shareholder's address, the number and type of Shares held by a Shareholder, any transfer of Shares and the dates thereof.

7.3 The inscription of the Shareholder's name in the register of Shares evidences its right of ownership of such Shares. A certificate shall be delivered upon request by the Shareholder.

7.4 Any transfer of Shares shall be recorded in the register of Shares by delivery to the Company of an instrument of transfer satisfactory to the Company, or by a written declaration of transfer to be inscribed in the register of Shares, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act accordingly and, together with the delivery of the relevant certificate duly endorsed to the transferee, if issued.

7.5 The Shareholders shall provide the Company with an address to which all notices and announcements should be sent. Such address will also be entered into the register of Shares.

7.6 In the event that a Shareholder does not provide an address, the Company may permit a notice to that effect to be entered into the register of Shares and the Shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Company or at such other address as may be so entered into the register of Shares by the Company from time to time, until another address shall be provided to the Company by such Shareholder. A shareholder may, at any time, change his address as entered into the register of Shares by means of a written notification to the Company at its registered office or at such other address as may be determined by the Company from time to time.

7.7 The Company recognises only one single owner per Share. If one or more Shares are jointly owned or if the title of ownership to such Share(s) is divided, split or disputed, all persons claiming a right to such Share(s) have to appoint one single attorney to represent such Share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such Share(s).

7.8 The Company or the person or persons designated by the Company to keep the register of Shares as set forth in this Article 7 shall not enter in the register of Shares any transfers made in contravention of the provisions, or without due observance of the conditions provided for, in Article 8.

Art. 8. Board of Directors.

8.1 For so long as the Company has a Sole Shareholder, the Company may be managed by a Sole Director only. Where the Company has more than one shareholder, the Company shall be managed by a board of directors ("Board of Directors") consisting of a minimum of three (3) to a maximum of five (5) directors (the "Directors").

8.2 The number of directors is fixed by the General Meeting of Shareholders.

8.3 The General Meeting of Shareholders may decide to appoint Directors of two different classes, being class A Director(s) and class B Director(s). Any such classification of Directors shall be duly recorded in the minutes of the relevant meeting and the Directors be identified with respect to the class they belong.

8.4 The Directors are to be appointed by the General Meeting of Shareholders for a period not exceeding six (6) years and until their successors are elected.

8.5 Decision to suspend or dismiss a Director must be adopted by the General Meeting of Shareholders with a majority of more than one-half of all voting rights present or represented.

8.6. When a legal person is appointed as a Director of the Company, the legal entity must designate a permanent representative (représentant permanent) in accordance with article 51bis of the Luxembourg act dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Art. 9. Meetings of the Board of Directors.

9.1 The Board of Directors shall appoint from among its members a chairman (the "Chairman") at majority for a term of six (6) years, and may choose among its members one or more vice-chairmen. The Board of Directors may also choose a secretary (the "Secretary"), who need not be a Director and who may be instructed to keep the minutes of the Meetings of the Board of Directors as well as to carry out such administrative and other duties as directed from time to time by the Board of Directors.

9.2 The Board of Directors shall meet upon call by the Chairman, or any two Directors, at the place and time indicated in the notice of meeting, the person(s) convening the meeting setting the agenda. Written notice of any Meeting of the Board of Directors shall be given to all Directors at least five (5) calendar days in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency where twenty-four (24) hours prior notice shall suffice which shall duly set out the reason for the urgency. This notice may be waived, either prospectively or retrospectively, by the consent in writing or by telegram or telex or telefax of each director. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places described in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors. Without prejudice of Articles 9.6 and 9.7, meetings of the Board of Directors shall be held in the European Union.

9.3 Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by telegram, telefax, telex another Director as his proxy. A Director may not represent more than one of his colleagues.

9.4 The Board of Directors may act validly and validly adopt resolutions only if at least a majority of the Directors are present or represented at a Meeting of the Board of Directors. In the event however the General Meeting of Shareholders has appointed different classes of Directors (namely class A Directors and class B Directors) any resolutions of the Board

of Directors may only be validly taken if approved by the majority of Directors including at least one class A and one class B Director (which may be represented). If a quorum is not obtained the Directors present may adjourn the meeting to a venue and at a time no later than five (5) calendar days after a notice of the adjourned meeting is given.

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

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

9.7 The resolutions passed by the Sole Director shall be vested with the same authority as the resolutions passed by the Board and are documented by written minutes signed by the Sole Director.

Art. 10. Minutes of Meetings of the Board of Directors.

10.1 The minutes of any Meeting of the Board of Directors shall be signed by the Chairman.

10.2 Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman.

Art. 11. Powers of the Board of Directors.

11.1 The Directors may only act at duly convened Meetings of the Board of Directors or by written consent in accordance with Article 9 hereof.

11.2 The Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests and within the objectives and purposes of the Company. All powers not expressly reserved by law or by these Articles of Association to the General Meeting of Shareholders fall within the competence of the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be.

Art. 12. Corporate Signature.

12.1 Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound in the case of a sole director, by the sole signature of the Sole Director, or by the joint signature of any two Directors of the Company, or by the signature(s) of any other person (s) to whom authority has been delegated by the Board of Directors by means of an unanimous decision of the Board of Directors.

12.2 In the event the General Meeting of Shareholders has appointed different classes of Directors (namely class A Directors and class B Directors) the Company will only be validly bound by the joint signature of two Directors, one of whom shall be a class A Director and one class B Director (including by way of representation).

Art. 13. Delegation of Powers.

13.1 The Board of Directors may generally or from time to time delegate the power to conduct the daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation to such management as provided for by article 60 of the law of 10 August 1915, as amended, on commercial companies to an executive or other committee or committees whether formed from among its own members or not, or to one or more Directors, managers or other agents who may act individually or jointly. The Board of Directors shall determine the scope of the powers, the conditions for withdrawal and the remuneration attached to these delegations of authority including the authority to sub-delegate.

Art. 14. Conflict of Interest.

14.1 In case of a conflict of interest of a Director, it being understood that the mere fact that the Director serves as a director of a Shareholder or of an associated company of a Shareholder shall not constitute a conflict of interest, such Director must inform the Board of Directors of any conflict and may not take part in the vote. A director having a conflict on any item on the agenda must declare this conflict to the Chairman before the meeting is called to order.

14.2 Any Director having a conflict due to a personal interest in a transaction submitted for approval to the Board of Directors conflicting with that of the Company, shall be obliged to inform the board thereof and to cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in the business of the meeting. At the following General Meeting of Shareholders, before any other resolution to be voted on, a special report shall be made on any transactions in which any of the Directors may have a personal interest conflicting with that of the Company.

Art. 15. General Meeting of Shareholders.

General Meeting of Shareholders

15.1 The General Meeting of Shareholders shall represent the entire body of shareholders of the Company (the "General Meeting of Shareholders" or "General Meeting").

15.2 It has the powers conferred upon it by the Luxembourg Company Law.

Notice, Place of Meetings, Decisions without a Formal Meeting

15.3 The General Meeting of Shareholders shall meet in Luxembourg upon call by the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be. Shareholders representing one tenth of the subscribed share capital may, in compliance

with the law of 10 August 1915, as amended, on commercial companies, request the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be to call a General Meeting of Shareholders.

15.4 The annual General Meeting shall be held in Luxembourg in accordance with Luxembourg law at the registered office of the Company or at such other place as specified in the notice of the meeting, on the 20th day in the month of May, at 11:00 a.m. If such day is a legal or a bank holiday in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the following Business Day in Luxembourg.

15.5 Other General Meetings of Shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective convening notice.

15.6 General Meetings of Shareholders shall be convened pursuant to a notice setting forth the agenda and the time and place at which the meeting will be held, sent by registered letter at least thirty (30) days prior to the meeting, the day of the convening notice and the day of the meeting not included, to each Shareholder at the Shareholder's address in the Shareholder Registry, or as otherwise instructed by such Shareholder.

15.7 If all Shareholders are present or represented and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda, the General Meeting may take place without notice of meeting.

15.8 The General Meeting of Shareholders shall appoint a chairman and be chaired by the chairman who shall preside over the meeting. The General Meeting shall also appoint a secretary who shall be charged with keeping minutes of the meeting and a scrutineer. The minutes shall be in English and adopted as evidence thereof and be signed by the Chairman and the Secretary of such meeting or by the next meeting.

15.9 All General Meetings of Shareholders shall be conducted in English.

15.10 The Shareholders may not decide on subjects that were not listed on the agenda (which shall include all matters required by law) and business incidental to such matters, unless all Shareholders are present or represented at the meeting.

Voting Rights

15.11 Each Share is entitled to one vote at all General Meetings of Shareholders. Blank votes are considered null and void.

15.12 A Shareholder may act at any General Meeting of Shareholders by giving a written proxy to another person, who need not be a shareholder.

15.13 Unless otherwise provided by law or by these Articles of Association, resolutions of the General Meeting are passed by a majority of total votes of the Shares held by the Shareholders entitled to vote on the resolution.

Art. 16. Auditors.

16.1 The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not. The General Meeting of Shareholders shall appoint the statutory auditors and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six years. Their term of office may not exceed six (6) years.

Art. 17. Financial Year.

17.1 The financial year of the Company shall commence on the first of January and shall terminate on the thirty-first of December of each year.

17.2 The Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, shall prepare annual accounts in accordance with the requirements of Luxembourg law and accounting practice.

17.3 The Company shall ensure that the annual accounts, the annual report and the information to be added pursuant to the law of 10 August 1915, as amended, shall be available at its registered office from the day on which the General Meeting at which they are to be discussed and, if appropriate, adopted is convened.

17.4 The Annual General Meeting shall adopt the annual accounts.

Art. 18. Dividend Distributions and Distributions out of Reserve Accounts.

18.1 The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisation, charges and provisions represent the net profit of the Company.

18.2 Every year 5 percent of the net profit will be transferred to the legal reserve until this reserve amounts to 10 percent of the share capital

18.3 The credit balance free for distribution after the deduction as per Article 18.2 above is attributed to the shareholders.

18.4 Subject to the conditions laid down in Article 72-2 of the Law of 10 August 1915, the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, may pay out an advance payment on dividends.

Art. 19. Dissolution and liquidation of the Company.

19.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting of Shareholders to that effect, which requires a two-thirds majority of all the votes cast in a meeting where at least half of the issued share capital is present or represented.

19.2 The Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, shall be charged with the liquidation provided that the General Meeting of Shareholders shall be authorised to assign the liquidation to one or more liquidators in place of the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be.

19.3 To the extent possible, these Articles of Association shall remain in effect during the liquidation.

19.4 No distribution upon liquidation may be made to the company in respect of shares held by it.

19.5 After the liquidation has been completed, the books and records of the company shall be kept for the period prescribed by law by the person appointed for that purpose in the resolution of the General Meeting to dissolve the company. Where the General Meeting has not appointed such person, the liquidators shall do so.

Art. 20. Amendments to the Articles of Incorporation.

20.1 The present Articles of Association may be amended from time to time by a General Meeting of Shareholders under the quorum and majority requirements provided for by the law of 10 August 1915, as amended, on commercial companies.

Art. 21. Applicable Law.

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

Art. 22. Language.

22.1 The present articles of incorporation are worded in English followed by a French version. In case of divergence between the English and the French text, the English version shall prevail.

Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for in Art. 26 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

Subscription and Payment

The articles of incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing party, this party has subscribed for the number of shares and have paid in cash the amounts mentioned hereafter:

Shareholder	Subscribed capital	Number of Shares	Amount paid in
INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A., prenamed	EUR 31,000	3,100,000	EUR 31,000
Total	EUR 31,000	3,100,000	EUR 31,000

Proof of all such payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 26 of the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand one hundred Euro (EUR 1,100.-).

Transitory provisions

The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on the last day of December 2012. The first annual General Meeting of Shareholders will thus be held in the year 2013.

Resolution of the sole shareholder

The above named party, representing the entire subscribed capital has immediately taken the following resolutions:

1. Resolved to elect the following as Sole Director for a period ending at the annual General Meeting of Shareholders having to approve the accounts as at 31st December 2016:

- Manacor (Luxembourg) S.A., a company having its registered office at 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies' register under section B number 9.098, having designated as permanent representative Mr Martinus C.J. Weijermans, Director, born on 26th August 1970 in 's-Gravenhage (the Netherlands), residing professionally in 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg;

2. The registered office shall be at 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

3. Resolved to elect KPMG AUDIT, having its registered office at 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, RCS Luxembourg B number 103.590, as statutory auditor for a period ending at the annual General Meeting of Shareholders having to approve the accounts as at 2016.

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

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

The document having been read to the attorney in fact of the appearing party, who is known to the notary by surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us notary this original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille onze, le vingt-neuvième jour de décembre.

Par-devant Maître Edouard DELOSCH, notaire de résidence à Rambrouch, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A., une société anonyme ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, Avenue J.F. Kennedy, immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 46.448, ici représentée par Liga Jakusenoka employée privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

La procuration signée "ne varietur" par la partie comparante et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante agissant en sa capacité exposée ci-dessus, a arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elle déclare constituer:

Art. 1^{er}. Dénomination sociale.

1.1 Il est formé par les présentes une société anonyme qui adopte la dénomination «Prov Holdings S.A.» (ci-après la «Société»).

1.2 La Société peut avoir un actionnaire unique ou plusieurs actionnaires. Tant que la Société n'a qu'un actionnaire unique, la Société peut être administrée par un administrateur unique qui ne doit pas être obligatoirement actionnaire de la Société.

Art. 2. Siège social.

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

2.2 Au cas où le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique selon le cas, estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique, militaire ou social compromettent l'activité normale de la Société au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et des personnes à 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, demeurera une société de droit luxembourgeois.

Art. 3. Durée.

3.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. Objet social.

4.1 L'objet de la Société est l'acquisition d'intérêts de propriété, au Grand-duché de Luxembourg ou à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises, sous quelque forme que ce soit ainsi que la gestion de ces intérêts de propriété. La Société peut notamment acquérir par voie de souscription, achat ou échange ou par tout autre moyen toutes valeurs, actions et titres/garanties de quelque nature que ce soit en ce compris les obligations, certificats, certificats de dépôt et tous autres instruments et plus généralement tous titres/garanties, instruments financiers émis par une entité privée ou publique quelle qu'elle soit. La Société peut également participer dans la création, le développement et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut également investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets et autres droits de propriété intellectuelle.

4.2 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, seulement par voie de placement privé, à l'émission de créances et obligations et autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances négociables. La Société peut prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations à ses filiales, sociétés affiliées et sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société. Elle peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

4.3 La Société peut en outre gager, hypothéquer, céder ou de tout autre manière grever tout ou partie de ses actifs. La Société peut en général employer toutes techniques et utiliser tous instruments en relation avec ses investissements en vue de leur gestion optimale, incluant les techniques et instruments en vue de protéger la société contre les risques de crédit, de fluctuation des devises et des taux d'intérêts et autres risques.

4.4 La Société pourra aussi faire l'acquisition, la gestion, le développement, la vente et la location de tout bien immobilier, meublé ou non, et en général, pourra accomplir toutes opérations liées au dit bien immobilier à l'exception de celles réservées aux marchands de biens.

4.5 La Société peut encore mener à bien toutes activités commerciales, financières ou industrielles ou toutes transactions aux fins de faciliter l'accomplissement dans set Article 2.

Art. 5. Capital social.

5.1 La Société a un capital souscrit de trente et un mille Euros (EUR 31.000,-) divisé en trois millions cent mille (3.100.000) actions, ayant une valeur nominale de un Cent (EUR 0.01) chacune (les «Actions»).

5.2 Le capital souscrit de la Société peut à tout moment être augmenté ou réduit par décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires statuant comme en matière de modification des présents Statuts, sous réserve des dispositions impératives de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Art. 6. Acquisition d'Actions propres.

6.1 La Société peut racheter ses propres Actions dans les limites établies par la loi.

6.2 Dans les limites établies par la loi luxembourgeoise, le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique, selon le cas, est irrévocablement autorisé et a les pleins pouvoirs pour prendre toutes les mesures en vue de l'exécution de chaque document et pour accomplir tout acte à la fois au nom et pour le compte de la Société qui seraient nécessaires ou opportuns pour la réalisation de l'acquisition des Actions ainsi que pour l'accomplissement et la bonne fin de tous les actes y relatifs.

Art. 7. Forme des Actions.

7.1 Toutes les Actions de la Société seront uniquement émises sous forme nominative. Aucune conversion des Actions en actions au porteur ne sera admissible.

7.2 Les Actions émises seront inscrites dans le registre des Actions qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société et ce registre contiendra le nom de chaque propriétaire d'Actions, l'adresse de l'Actionnaire, le nombre et le type d'Actions détenues par un Actionnaire, chaque transfert d'Actions ainsi que les dates y relatives.

7.3 L'inscription du nom de l'Actionnaire dans le registre des Actions constitue la preuve de son droit de propriété sur ces Actions. Un certificat sera délivré sur demande de l'Actionnaire.

7.4 Chaque transfert d'Actions sera inscrit dans le registre des Actions par la délivrance à la Société d'un acte de transfert donnant satisfaction à la Société ou par une déclaration de transfert écrite portée au registre des Actions, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par des personnes qui détiennent des procurations valables pour agir de telle sorte, ensemble avec la délivrance du certificat concerné dûment endossé au cessionnaire, si un tel certificat a été émis.

7.5 Les Actionnaires doivent fournir à la Société une adresse à laquelle toutes les convocations et tous les avis devront être envoyés. Cette adresse sera également inscrite dans le registre des Actions.

7.6 Au cas où un Actionnaire ne fournit pas d'adresse, la Société pourra autoriser d'en faire mention au registre d'Actions et l'adresse de l'Actionnaire sera considérée être au siège social de la Société ou à telle autre adresse qui peut de temps en temps être inscrite au registre des Actions par la Société jusqu'à ce qu'une autre adresse soit fournie à la Société par cet Actionnaire. Un Actionnaire peut, à tout moment, changer d'adresse telle qu'inscrite dans le registre des Actions par voie d'une notification écrite au siège social de la Société ou à telle autre adresse fixée par celle-ci.

7.7 La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par Action. Si une ou plusieurs Actions sont détenues en indivision ou si le titre de propriété d'une telle Action ou de telles Actions est partagé, divisé ou contesté, toutes les personnes prétendant avoir un droit relatif à cette/ces Action(s) devront désigner un mandataire unique pour représenter cette/ces Action(s) à l'égard de la Société. La non-désignation d'un tel mandataire implique la suspension de tous les droits attachés à cette/ces Action(s).

7.8 La Société ou la personne ou les personnes désignée(s) par la Société pour tenir le registre des Actions tel que décrit au présent article 7 n'est/ne sont pas autorisée(s) à inscrire dans le registre des Actions un transfert opéré en violation des dispositions ou sans le respect dû aux conditions prévues par l'Article 8.

Art. 8. Conseil d'Administration.

8.1 Tant que la Société a un actionnaire unique, la Société peut être administrée par un seul administrateur. Si la Société a plus d'un actionnaire, elle est administrée par un conseil d'administration (le «Conseil d'Administration») composé de trois (3) Administrateurs au moins et cinq (5) au plus (les «Administrateurs»).

8.2 Le nombre des administrateurs est déterminé par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

8.3 L'Assemblée Générale des Actionnaires peut décider de nommer des Administrateurs de deux classes différentes, à savoir un ou des Administrateur(s) de la classe A et un ou des Administrateur(s) de la classe B. Toute classification d'Administrateurs doit être dûment enregistrée dans le procès-verbal de l'assemblée concernée et les Administrateurs doivent être identifiés en fonction de la classe à laquelle ils appartiennent.

8.4 Les Administrateurs doivent être nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires pour une durée qui ne peut dépasser six (6) ans, et ils resteront en fonctions jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus.

8.5 La décision de suspendre ou de révoquer un Administrateur doit être adoptée par l'Assemblée Générale des Actionnaires à la majorité simple de tous les droits de vote présents ou représentés.

8.6 Lorsqu'une personne morale est nommée Administrateur de la Société, la personne morale doit désigner un représentant permanent qui représentera la personne morale conformément à l'article 51bis de la loi luxembourgeoise datée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée.

Art. 9. Réunions du Conseil d'Administration.

9.1 Le Conseil d'Administration choisit parmi ses membres un président (le «Président») à la majorité pour une durée de six (6) ans et pourra choisir parmi ses membres un ou plusieurs vice-présidents. Le Conseil d'Administration pourra également choisir un secrétaire (le «Secrétaire») qui n'a pas besoin d'être Administrateur et qui pourra être responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration ainsi que de l'exécution de tâches administratives ou autres tel que décidé par le Conseil d'Administration de temps à autre.

9.2 Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du Président ou de deux Administrateurs au lieu et à l'heure indiqués dans la convocation à la Réunion du Conseil d'Administration, la/les personne(s) convoquant la Réunion du Conseil d'Administration fixant également l'ordre du jour. Chaque Administrateur sera convoqué par écrit à toute Réunion du Conseil d'Administration au moins cinq (5) jours civils à l'avance par rapport à l'horaire fixé pour ces réunions, excepté dans des circonstances d'urgence, dans lequel cas une convocation donnée vingt-quatre (24) heures à l'avance et mentionnant dûment les raisons de l'urgence sera suffisante. Il pourra être passé outre à cette convocation, pour l'avenir ou rétroactivement, à la suite de l'assentiment par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopieur de chaque Administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration. Sans préjudice des Articles 9.6 et 9.7, les réunions du Conseil d'Administration se tiennent dans l'Union Européenne.

9.3 Tout Administrateur peut agir à toute Réunion du Conseil d'Administration en désignant par écrit ou par télégramme, télécopie ou télex un autre administrateur comme son mandataire. Un Administrateur ne peut représenter plus qu'un de ses collègues.

9.4 Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des Administrateurs est présente ou représentée à la Réunion du Conseil d'Administration. Toutefois, au cas où l'Assemblée Générale des Actionnaires a nommé différentes classes d'Administrateurs (à savoir, les Administrateurs de classe A et les Administrateurs de classe B), toute résolution du Conseil d'Administration ne pourra être valablement adoptée que si elle est approuvée par la majorité des Administrateurs incluant au moins un Administrateur de classe A et un Administrateur de classe B (qui peuvent être représentés). Si un quorum n'est pas atteint, les Administrateurs présents peuvent reporter la réunion à un endroit et à une heure endéans un délai de cinq (5) jours civils après l'envoi d'une notice d'ajournement.

9.5 Les Administrateurs peuvent participer à une Réunion du Conseil d'Administration par conférence téléphonique ou par d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes y participant à s'entendre mutuellement et une participation par ces moyens sera considérée comme équivalant à une présence physique à la réunion.

9.6 Nonobstant de ce qui précède, une résolution du Conseil d'Administration peut également être adoptée par consentement unanime écrit qui consiste en un ou plusieurs documents comprenant les résolutions et qui sont signés par chaque Administrateur. La date d'une telle résolution sera la date de la dernière signature.

9.7 Les résolutions prises par l'Administrateur Unique auront la même autorité que les résolutions prises par le Conseil d'Administration et seront constatées par des procès verbaux signés par l'Administrateur Unique.

Art. 10. Procès-verbaux des Réunions du Conseil d'Administration.

10.1 Les procès-verbaux d'une Réunion du Conseil d'Administration seront signés par le Président.

10.2 Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le Président.

Art. 11. Pouvoirs du Conseil d'Administration.

11.1 Les Administrateurs peuvent uniquement agir lors de Réunions du Conseil d'Administration dûment convoquées ou par consentement écrit conformément à l'Article 9 des présents Statuts.

11.2 Le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'Administrateur Unique, a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes d'administration et de disposition qui sont dans l'intérêt de la Société et dans les limites des objectifs et de l'objet de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'Assemblée Générale des Actionnaires par la loi ou par les présents Statuts sont de la compétence du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, de l'Administrateur Unique.

Art. 12. Signature Sociale.

12.1 Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée par la signature de l'Administrateur Unique, selon le cas, ou par la signature conjointe de deux Administrateurs de la Société ou par la/les signature(s) de toute(s) personne(s) à qui un pouvoir de signature a été délégué par le Conseil d'Administration moyennant une décision unanime du Conseil d'Administration.

12.2 Toutefois, au cas où l'Assemblée Générale des Actionnaires a nommé différentes classes d'Administrateurs (à savoir les Administrateurs de classe A et les Administrateurs de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un Administrateur de classe A et d'un Administrateur de classe B (y compris par voie de représentation).

Art. 13. Délégation de pouvoirs.

13.1 Le Conseil d'Administration peut d'une manière générale ou de temps en temps déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion ainsi que prévu par l'article 60 de

la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, à un cadre ou à un/des comité(s), composé(s) de ses propres membres ou non, ou à un ou plusieurs Administrateurs, directeurs ou autres agents qui peuvent agir individuellement ou conjointement. Le Conseil d'Administration déterminera l'étendue des pouvoirs, les conditions du retrait et la rémunération en ce qui concerne ces délégations de pouvoir, y compris le pouvoir de sub-déléguer.

Art. 14. Conflit d'Intérêts.

14.1 Dans le cas d'un conflit d'intérêts dans le chef d'un Administrateur, étant entendu que le simple fait que l'Administrateur occupe une fonction d'administrateur ou d'employé d'un Actionnaire ou d'une société associée à un Actionnaire ne constitue pas un conflit d'intérêt, cet Administrateur doit aviser le Conseil d'Administration de tout conflit d'intérêt et ne peut pas participer au vote. Un Administrateur ayant un conflit par rapport à un point de l'ordre du jour doit déclarer ce conflit au Président avant l'ouverture de l'assemblée.

14.2 Chaque Administrateur ayant un conflit causé par un intérêt personnel dans une opération subordonnée à l'approbation du Conseil d'Administration qui s'oppose à l'intérêt de la Société, sera obligé d'en aviser le conseil et de faire en sorte qu'une mention de sa déclaration soit insérée au procès-verbal de la réunion. Il ne participera pas aux délibérations de la réunion. Lors de la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires, avant le vote de toute autre résolution, un rapport spécial sera établi sur toute opération dans laquelle un des Administrateurs pourrait avoir un intérêt personnel en conflit avec celui de la Société.

Art. 15. Assemblée Générale des Actionnaires. Assemblée Générale des Actionnaires

15.1 L'Assemblée Générale des Actionnaires représente l'ensemble des actionnaires de la Société (l'«Assemblée Générale des Actionnaires» ou l'«Assemblée Générale»).

15.2 Elle a les pouvoirs qui lui sont réservés par la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales.

Convocation, lieu de réunion des Assemblées, décision sans Assemblée Formelle.

15.3 L'Assemblée Générale des Actionnaires se réunit à Luxembourg sur convocation du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, de l'Administrateur Unique. Les Actionnaires représentant un dixième du capital social souscrit peuvent, conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, demander au Conseil d'Administration de convoquer une Assemblée Générale des Actionnaires.

15.4 L'Assemblée Générale annuelle se réunit en conformité avec la loi luxembourgeoise à Luxembourg; au siège social de la Société ou à tel autre endroit indiqué dans l'avis de convocation de l'assemblée, le 20^e jour du mois de mai à 11.00 heures. Si ce jour est un jour férié légal au Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant à Luxembourg.

15.5 D'autres Assemblées Générales des Actionnaires peuvent se tenir aux lieux et aux dates qui peuvent être prévues dans les avis de convocation respectifs.

15.6 Les Assemblées Générales des Actionnaires seront convoqués par une convocation qui détermine l'ordre du jour ainsi que l'heure et l'endroit auxquels l'assemblée se tiendra, envoyée par lettre recommandée au moins trente (30) jours avant l'assemblée, ce délai ne comprenant ni le jour de l'envoi de la convocation ni le jour de l'assemblée, à chaque Actionnaire et à l'adresse de l'Actionnaire dans le Registre des Actionnaires, ou suivant d'autres instructions données par l'Actionnaire concerné.

15.7 Au cas où tous les Actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocations à l'assemblée.

15.8 L'Assemblée Générale des Actionnaires désignera un président et sera présidée par le président qui dirigera l'assemblée. L'Assemblée Générale désignera un secrétaire chargé de dresser les procès-verbaux de l'assemblée et un scrutateur. Les procès-verbaux seront rédigés en anglais et dressés à titre de preuve de l'assemblée et seront signés par le Président et le Secrétaire de cette assemblée ou lors de l'assemblée suivante.

15.9 La langue utilisée lors de chaque Assemblée Générale des Actionnaires sera l'anglais.

15.10 Les Actionnaires ne peuvent pas prendre des décisions concernant des matières qui ne sont pas à l'ordre du jour (y compris les matières exigées par la loi) et concernant des affaires en relation avec de telles matières, sauf si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée.

Droit de vote

15.11 Chaque Action donne droit à une voix à chaque Assemblée Générale des Actionnaires. Le vote en blanc est nul et non avenu.

15.12 Un Actionnaire peut agir à chaque Assemblée Générale des Actionnaires en donnant une procuration écrite à une autre personne, actionnaire ou non.

15.13 Sauf disposition contraire de la loi ou des présents Statuts, les résolutions de l'Assemblée Générale sont adoptées à la majorité du nombre total des voix afférentes aux Actions détenues par les Actionnaires autorisés à voter sur la résolution.

Art. 16. Surveillance.

16.1 Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires au compte qui n'ont pas besoin d'être actionnaires. L'Assemblée Générale des Actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leur rémunération et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six (6) ans.

Art. 17. Année sociale.

17.1 L'année sociale de la Société commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

17.2 Le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'Administrateur Unique prépare les comptes annuels suivant les exigences de la loi luxembourgeoise et les pratiques comptables.

17.3 La Société fera en sorte que les comptes annuels, le rapport annuel et les éléments supplémentaires à fournir conformément à la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, soient disponibles à son siège social à partir du jour auquel l'Assemblée Générale à laquelle ils doivent faire l'objet d'une délibération et, si opportun, être adoptés, est convoquée.

17.4 L'Assemblée Générale Annuelle adoptera les comptes annuels.

Art. 18. Distribution de dividendes et distributions à partir des Comptes de Réserve.

18.1 Le solde créditeur du compte de profits et pertes après déduction des frais, coûts, amortissements, charges et provisions représente le bénéfice net de la Société.

18.2 Chaque année, 5 pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve atteigne 10 pour cent du capital social.

18.3 Le solde créditeur susceptible d'être distribué après la déduction opérée conformément à l'article 18.2 ci-dessus, est attribué aux actionnaires.

18.4 Conformément aux conditions prévues par l'Article 72-2 de la loi du 10 août 1915, le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'Administrateur Unique peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 19. Dissolution et liquidation de la Société.

19.1 La Société peut être dissoute par une résolution de l'Assemblée Générale des Actionnaires; cette résolution requiert une majorité de deux tiers de toutes les voix émises lors d'une assemblée où au moins la moitié du capital social est présente ou représentée.

19.2 La liquidation s'effectuera par les soins du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, de l'Administrateur Unique, sous la réserve que l'Assemblée Générale des Actionnaires sera autorisée à confier la liquidation à un ou plusieurs liquidateurs en remplacement du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, de l'Administrateur Unique.

19.3 Dans la mesure du possible, les présents Statuts resteront en vigueur pendant la liquidation.

19.4 Aucune distribution des bonis de liquidation ne peut être faite en faveur de la société en raison d'actions détenues par elle.

19.5 Après la clôture de la liquidation, les documents comptables et écritures de la Société seront conservés pendant la durée prévue par la loi par la personne désignée à cet effet dans la décision de l'Assemblée Générale de dissoudre la Société. Au cas où l'Assemblée Générale n'a pas désigné une telle personne, les liquidateurs procéderont à cette désignation.

Art. 20. Modification des Statuts.

20.1 Les présents Statuts sont susceptibles d'être modifiés de temps en temps par une Assemblée Générale des Actionnaires conformément aux exigences de quorum et de majorité prévues par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Art. 21. Loi applicable.

21.1 Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts seront réglées conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Art. 22. Langue.

22.1 Les présents statuts sont rédigés en langue anglaise, suivis d'une version française. En cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Constat

Le notaire soussigné constate que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été observées.

Souscription et Paiement

La partie comparante ayant ainsi arrêté les statuts de la Société, a souscrit au nombre d'actions et a libéré en espèces les montants ci-après énoncés:

Actionnaire	Capital souscrit	Nombre d'actions	Libération
INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.A., précitée	31.000 EUR	3.100.000	31.000 EUR
Total	31.000 EUR	3.100.000	31.000 EUR

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentaire qui constate que les conditions prévues à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été respectées.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ mille cent euros (EUR 1.100,-).

Dispositions transitoires

La première année sociale commencera à la date de constitution de la Société et finit le dernier jour de décembre 2012. L'Assemblée Générale Annuelle se réunira donc pour la première fois en 2013.

Résolutions de l'associé unique

La comparante pré-qualifiée, représentant la totalité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes:

1. Décide de nommer la personne suivante Administrateur Unique pour une période prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle statuant sur les comptes au 31 Décembre 2016:

- Manacor (Luxembourg) S.A., une société constituée selon les lois de Luxembourg ayant son siège social à 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et de Sociétés de Luxembourg section B sous le numéro 9.098, ayant comme représentant permanent Monsieur Martinus C.J. Weijermans Directeur, né le 26 août 1970 à 's-Gravenhage (Pays-Bas), demeurant professionnellement à 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

2. Fixe le siège social au 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

3. Nomme KPMG AUDIT, avec siège social à 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, RCS Luxembourg B numéro 103.590, commissaire aux comptes de la société pour une période prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle statuant sur les comptes au 31 décembre 2016.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande de la partie comparante ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande de cette même partie comparante, 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.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, connu du notaire par nom, prénom, état et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: L. Jakusenoka, DELOSCH.

Enregistré à Redange/Attert, le 3 janvier 2012. Relation: RED/2012/40. Reçu soixante-quinze (75.-) euros.

Le Releveur (signé): KIRSCH.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial C par Maître Edouard DELOSCH, notaire de résidence à Diekirch, précédemment notaire de résidence à Rambrouch.

Diekirch, le 3 janvier 2012.

Référence de publication: 2012008469/603.

(120008653) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

Clyde Union (Holdings) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 140.256.

In the year two thousand and eleven, on the twenty-first day of December.

Before Maître Jean SECKLER, notary residing in Junglinster (Grand Duchy of Luxembourg).

An extraordinary general meeting of the members of the company CLYDE UNION (HOLDINGS) S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 37, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 140256, was held.

The extraordinary general meeting was presided by Carmine REHO, residing professionally at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg (the "Chairman").

The Chairman appointed as Secretary Marine LEONARDIS, residing professionally at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

The meeting elected as Scrutineer, Nathalie HOULLE, residing professionally at 22-24, rives de Clausen, L-2165 Luxembourg.

Having been constituted, the board of the meeting drew up the attendance list, which, after having been signed *in varietur* by the holder of the powers of attorney representing the members, will remain attached to the present minutes together with the powers of attorney.

The Chairman declared and requested the notary to state:

I. That the agenda of the extraordinary general meeting is the following:

Agenda

1. Acknowledgement of the fact that any and all resolutions to be taken at the present meeting are subject to the suspensive condition that the funds referred to under clause 6.3.1 of a share purchase agreement entered into among others, SPX Corporation and the members of the Company on August 24th 2011, as amended (the "Share Purchase Agreement") having been transferred to the Sellers Solicitors Bank Account (as defined in the Share Purchase Agreement) to be held to the order of SPX Corporation until release by SPX Corporation (the "Suspensive Condition") and will be effective as at the date on which the Suspensive Condition is purified (the "Completion");

2. Approval and ratification, where necessary, subject to the Suspensive Condition and with effect as at Completion, of the transfer pursuant to the Share Purchase Agreement of all the corporate units in the Company to SPX Clyde UK Limited, a private limited company incorporated in England and Wales with registered number 07788493 whose registered office is at Eversheds House, 70 Great Bridgewater Street, Manchester, United Kingdom, M1 5ES ("SPX").

3. Acknowledgement of the resignation, subject to the Suspensive Condition of Mr. James Allan McColl, Mr. Georges Gudenburg, Ms. Samia Rabia, Mr. François Brouxel, Mr. Pierre Metzler, Mr. Peter Stuart and Mr. Keith Gibson (the "Resigning Managers") from their position as managers of the Company with effect as at Completion and granting to them full discharge (*quitus*) with respect to their mandates as managers of the Company.

4. Change, subject to the Suspensive Condition, with effect as at Completion, of the composition of the board of managers of the Company, which will be composed of at least one class A manager and one or more class B managers.

5. Change, subject to the Suspensive Condition, with effect as at Completion, of the procedure of the board of managers' meetings which will require the vote in favour of at least one class A manager at each resolution to be taken at board meetings and will grant a casting vote to the chairman of the board of managers in case of equal number of votes for and against the resolution to be taken.

6. Subsequent decision, subject to the Suspensive Condition, with effect as at Completion, to amend Title IV of the articles of association of the Company and to renumber the following articles.

7. Appointment, subject to the Suspensive Condition, of Mr. Kevin Lilly and Mr. Mike Reilly as class A managers and of Mr. Sjors Van Der Meer and Xavier De Cillia, as class B managers (both class A and B managers as the "New Managers") of the Company with effect as at Completion for an unlimited period of time.

8. Appointment, subject to the Suspensive Condition, of Mr. Kevin Lilly as chairman of the board of managers of the Company with effect as at Completion, for an unlimited period of time.

9. Granting of authorization, subject to the Suspensive Condition and with effect as at Completion, to any one manager or employee of the Company each acting individually under his/her sole signature on behalf of the Company, to carry out any necessary action in relation to the resolutions to be taken on the basis of the present agenda and to further execute any subsequent documents, certificates, notices, letters or other communications to be given by the Company and generally all documents necessary or useful in relation thereto.

II. That the extraordinary general meeting of the Company has taken the following resolutions:

First resolution

The extraordinary general meeting resolved to acknowledge the fact that any and all resolutions to be taken at the present meeting are subject to the Suspensive Condition and shall take effect as from Completion when the same resolutions will be confirmed in a notarial deed.

Second resolution

The extraordinary general meeting resolved, subject to the Suspensive Condition and with effect as at Completion, to approve and ratify, where necessary, the transfer pursuant to the Share Purchase Agreement of all the corporate units in the Company to SPX.

Third resolution

The extraordinary general meeting resolved to acknowledge, subject to the Suspensive Condition, the resignation of the Resigning Managers with effect as at Completion and grant full discharge of liability (*quitus*) to the Resigning Managers with respect to their mandate as managers of the Company.

The members resolved, subject to the Suspensive Condition, to reinstate such discharge of liability (*quitus*) to the Resigning Managers at the date of the general meeting in relation to the approval of the annual accounts for the financial year ending December 31, 2011.

Fourth resolution

The extraordinary general meeting resolved to change, subject to the Suspensive Condition and with effect as at Completion, the composition of the board of managers of the Company, which will be composed of at least one class A manager and one or more class B managers.

Fifth resolution

The extraordinary general meeting resolved, subject to the Suspensive Condition and with effect as at Completion, to change the procedure of the board of managers' meetings which will require the vote in favour of at least one class A manager at each resolution to be taken at board meetings and will grant a casting vote to the chairman of the board of managers in case of equal number of votes for and against the resolution to be taken.

Sixth resolution

As a consequence of the foregoing resolutions, and subject to the Suspensive Condition, Title IV of the articles of association of the Company is, with effect as at Completion, amended as to read as follows and following articles are renumbered consequently:

“Title IV. - Management

Art. 10. Composition of the Board of Managers. The Company is administered by one or more managers. The manager (s), who need not to be member(s) are appointed by the general meeting of members with or without limitation of their period of office.

In case only one manager has been appointed, he needs to be professionally resident in Luxembourg. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers composed of: (i) at least one manager of class A (the Class A Manager) and (ii) one or more managers of class B (the Class B Managers), with at least a majority of managers professionally resident in Luxembourg.

The manager(s)' powers and remuneration are fixed by the general meeting of members.

The general meeting of members has the power to remove manager(s) at any time without giving reasons. Should such removal be in conflict with the residency rules set out in this article, the general meeting of members will use their best efforts to comply with such residency rules by appointing new appropriate manager(s) as soon as possible.

Art. 11. Procedure of board of managers' meetings. The board of managers will elect amongst themselves a chairman. In the absence of the chairman, the board of managers will appoint a chairman pro tempore another manager who presides over the meeting. The chairman's duties consist of supervising the compliance of the board proceedings with the terms of this article 11 and in chairing meetings of the board of managers.

In the event of a vacancy on the board of managers, the remaining managers have the right to provisionally fill the vacancy by respecting the residency rules set out in article 10, such decision to be ratified by the next general meeting.

Unless stated otherwise in the articles, the managers may regulate their proceedings as they think fit. No business may be transacted at a board of managers' meeting unless the meeting is held in Luxembourg.

The chairman or any manager may call a meeting of the board of managers as often as the interest of the Company so requires with a notice of at least one clear day. The notice period may be waived provided all the managers are attending the managers' meeting or, if not attending, confirm their agreement for the managers' meeting to be held validly without notice. The notice, which may be sent by courier, registered or simple mail, electronic mail or fax, will provide in reasonable detail the matters to be discussed at the meeting.

Meetings of the board of managers are quorate, if (i) at least one Class A Manager and one Class B Manager are present or represented and (ii) the board meeting is physically held in Luxembourg.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call, video-conference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting, it being understood that only a manager who dials or connects into the meeting that is initiated in Luxembourg by such means of communication, will be counted to the quorum as a member of the board of managers being present at the meeting. Any such meeting shall be deemed to be held in Luxembourg if the conference-call, video-conference or other means of communication is initiated in Luxembourg.

If a manager is unable to attend a board of managers' meeting, he may give a written proxy to another manager who will be physically present at the meeting in order for such proxy holder to vote in his name at the board of managers' meeting.

Art. 12. Resolutions of the board of managers. Resolutions of the board of managers are validly passed if a simple majority of the managers that are present or represented vote in favour of the resolution subject to the condition that this simple majority includes the vote in favour of at least one Class A Manager. Each manager is entitled to one vote unless he also acts as a proxy holder in which case he has one additional vote per proxy. In the event of there being an equal number of votes for and against the proposal, the chairman shall cast the deciding vote.

The resolutions of the board of managers will be recorded in minutes signed by the chairman and/or the secretary, and held at the registered office of the Company. Copies or extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or elsewhere will be validly signed by the chairman of the meeting or any manager.

In case there is only one manager, his resolutions are validly adopted if in writing.

Circular resolutions signed by all members of the board of managers will be as valid and effective as if passed at a meeting duly convened and held in Luxembourg, regardless of where such circular resolutions are signed. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution. The date of such circular resolution shall be the date of the last signature.

Art. 13. Powers of the management. The board of managers is vested with the broadest powers, which are not reserved as a matter of law or by the articles to the general meeting of members, to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object.

The board of managers represents the Company towards third parties and any litigation involving the Company either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the Company by the board of managers.

Art. 14. Delegation of power. The board of managers may delegate its powers to conduct the daily management ('gestion journalière') of the Company to one or more managers professionally resident in Luxembourg who will be called Daily Director(s).

The board of managers may also appoint attorneys of the Company, who are entitled to bind the Company by their sole signature, but only within the limits to be determined by the power of attorney.

There may be no overall delegation of all or substantially all management powers to any third party.

Unless special decisions have been reached concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the board of managers pursuant to this article (in particular, in case of a delegation of daily management to a Daily Director, the Company is committed by the sole signature of any Daily Director), the Company is bound, in case there is only one manager, by his sole signature, and, in case of a plurality of managers, by the joint signature of at least one Class A Manager and one Class B Manager.

Art. 15. Management indemnity. A manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a proxyholder he is only responsible for the execution of his mandate."

Seventh resolution

The extraordinary general meeting resolved to appoint, subject to the Suspensive Condition, the following persons as New Managers of the Company with effect as at Completion for an unlimited period of time:

- Mr. Kevin Lilly, born on January 8, 1953 in Easton, Pennsylvania, United States of America residing at 4825 Nora's Path Road, Charlotte, North Carolina 28226, United States of America, as class A manager;
- Mr. Mike Reilly, born on 25 May 1964 in Baltimore, Maryland, United States of America, residing at 2007 Channelstone Way, Matthews, North Carolina 28104, United States of America, as A manager;
- Mr. Sjors Van Der Meer, born on 31 October 1978 in Utrecht, The Netherlands, residing professionally at L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle as B manager; and
- Mr. Xavier De Cillia, born on 11 April 1978 in Nice, France residing professionally at L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle, as B manager

Eight resolution

The extraordinary general meeting resolved to appoint, subject to the Suspensive Condition, Mr. Kevin Lilly, born on January 8, 1953 in Easton, Pennsylvania, United States of America residing at 4825 Nora's Path Road, Charlotte, North Carolina 28226, United States of America, as chairman of the board of managers of the Company with effect as at Completion, for an unlimited period of time.

Ninth resolution

The extraordinary general meeting resolved, subject to the Suspensive Condition and with effect as at Completion, to grant authorization to any one manager or employee of the Company with offices in Luxembourg, each acting individually under his/her sole signature on behalf of the Company, to carry out any necessary action in relation to the resolutions to be taken on the basis of the present agenda and to further execute any subsequent documents, certificates, notices, letters or other communications to be given by the Company and generally all documents necessary or useful in relation to the above taken resolutions.

Costs

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately EUR 1,200.-.

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

Whereof this deed was drawn up in Luxembourg on the date set at the beginning of this deed.

This deed having been read to the appearing person, known to the notary by first and surname, civil status and residence, said person appearing signed together with the notary the present deed.

Follows the french version:

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

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société CLYDE UNION (HOLDINGS) S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 37, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 140.256,

L'assemblée générale extraordinaire était présidée par Me Carmine REHO, résidant professionnellement au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg (le «Président»).

Le Président nomma comme Secrétaire Me Marine LEONARDIS, résidant professionnellement au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

L'assemblée élit comme Scrutateur Me Nathalie HOULLE, résidant professionnellement au 22-24, rives de Clausen, L-2165 Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée ainsi formé dressa la liste de présence qui, après avoir été signée ne varietur par le mandataire des associés, restera annexée au présent procès-verbal.

Le Président a prié le notaire instrumentant d'acter:

I. Que l'ordre du jour de l'assemblée générale extraordinaire est le suivant:

Ordre du jour

1. Constatation que l'ensemble des résolutions de la présente assemblée sont prises sous la condition suspensive que les fonds mentionnés à l'article 6.3.1 du contrat de cession de parts sociales conclu entre, notamment, SPX Corporation et les associés de la Société le 24 août 2011 (le «Contrat de Cession de Parts Sociales»), aient été transférés sur le compte bancaire des avocats des vendeurs (Sellers Solicitors Bank Account, tel que défini dans le Contrat de Cession de Parts Sociales) et détenus pour le compte de SPX Corporation et ce jusqu'à instruction de déblocage de SPX Corporation (la «Condition Suspensive») lesdites résolutions seront effectives à la date de la réalisation de cette Condition Suspensive (la «Réalisation»);

2. Approbation et ratification, si nécessaire, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive et avec effet à la Réalisation, du transfert, conformément au Contrat de Cession de Parts Sociales, de toutes les parts sociales de la Société à SPX Clyde UK Limited, une société à responsabilité limitée constituée en Angleterre et Pays du Galles, enregistrée sous le numéro 07788493 dont le siège social est à Eversheds House, 70 Great Bridgewater Street, Manchester, Royaume-Uni, M1 5ES («SPX»);

3. Constatation de la démission, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive, de M. James Allan McColl, M. George Gudenburg, Mme Samia Rabia, M. François Brouxel, M. Pierre Metzler, M. Peter Stuart et M. Keith Gibson (les «Gérants Démissionnaires») de leur fonction de gérants de la Société avec effet à la Réalisation et octroi de décharge pleine et entière (quitus) quant à leur mandat de gérants de Société;

4. Modification, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive et avec effet à la Réalisation, de la composition du conseil de gérance de la Société, lequel sera composé d'au moins un gérant de la catégorie A et d'un ou de plusieurs gérant(s) de la catégorie B;

5. Modification, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive, et avec effet à la Réalisation, de la procédure applicable aux réunions du conseil de gérance, laquelle nécessitera le vote favorable d'au moins un gérant de la catégorie A pour chaque résolution à adopter lors des réunions du conseil de gérance et accordera une voix prépondérante au président du conseil de gérance en cas d'égalité de votes pour et contre la résolution à adopter;

6. Décision subséquente, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive, avec effet à la Réalisation, de modifier le Titre IV des statuts de la Société et de renuméroter les articles suivants;

7. Nomination, sous réserve de la Condition Suspensive, de M. Kevin Lilly et de M. Mike Reilly en tant que gérants de catégorie A et de Sjors Van Der Meer et Xavier De Cillia, en tant que gérants de la catégorie B (les gérants des catégories A et B étant désignés «Nouveaux Gérants») de la Société avec effet à la Réalisation pour une durée indéterminée;

8. Nomination, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive, de M. Kevin Lilly en tant que président du conseil de gérance de la Société avec effet à la Réalisation, pour une durée indéterminée;

9. Autorisation, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive et avec effet à la Réalisation, à accorder à tout gérant ou employé de la Société, chacun agissant individuellement sous sa seule signature pour le compte de la Société, de mettre en œuvre toute action nécessaire en relation avec les résolutions à adopter sur la base du présent

ordre du jour et de signer tous documents, certificats, notifications, lettres ou autres communications subséquentes à émettre par la Société et généralement tous documents nécessaires ou utiles en relation avec ce qui précède.

II. Que l'assemblée générale extraordinaire de la Société a adopté les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale extraordinaire a résolu de constater que toutes les résolutions de la présente assemblée sont adoptées sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive et qu'elles prendront effet dès la Réalisation lorsque lesdites résolutions seront confirmées par un acte notarié.

Deuxième résolution

L'assemblée générale extraordinaire, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive et avec effet à la Réalisation, a résolu d'approuver et de ratifier, si nécessaire, le transfert, conformément au Contrat de Cession de Parts Sociales, de toutes les parts sociales de la Société à SPX.

Troisième résolution

L'assemblée générale extraordinaire a résolu, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive et avec effet à la Réalisation, de prendre acte de la démission des Gérants Démissionnaires et d'accorder décharge pleine et entière (quitus) aux Gérants Démissionnaires quant à leur mandat de gérants de la Société.

Les associés ont résolu, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive, de renouveler cette décharge pleine et entière (quitus) aux Gérants Démissionnaires lors de l'assemblée générale statuant sur l'approbation des comptes annuels pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 2011.

Quatrième résolution

L'assemblée générale extraordinaire a résolu, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive et avec effet à la Réalisation, de modifier la composition du conseil de gérance lequel sera composé d'au moins un gérant de la catégorie A et d'un ou de plusieurs gérant(s) de la catégorie B.

Cinquième résolution

L'assemblée générale extraordinaire a résolu, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive et avec effet à la Réalisation, de modifier la procédure applicable aux réunions du conseil de gérance, laquelle nécessitera le vote favorable d'au moins un gérant de la catégorie A pour chaque résolution à adopter lors des réunions du conseil de gérance et accordera une voix prépondérante au président du conseil de gérance en cas d'égalité des votes pour et contre la résolution à adopter.

Sixième résolution

En conséquence de ce qui précède, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive et avec effet à la Réalisation, le Titre IV des statuts de la Société est modifié pour avoir la teneur suivante et les articles suivants sont renumérotés en conséquence:

« **Art. 10. Composition du Conseil de Gérance.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Le(s) gérant(s), qui ne doivent pas nécessairement être associé(s), sont nommés par l'assemblée générale des associés, avec ou sans limitation de la durée de leur mandat. Si un seul gérant a été nommé, il doit professionnellement résider au Luxembourg. Si plusieurs gérants ont été nommés, ils constitueront un conseil de gérance composé de deux ou plusieurs gérants, dont (i) au moins un gérant de catégorie A (le «Gérant de Catégorie A») et (ii) un ou plusieurs gérants de catégorie B (les «Gérants de Catégorie B»), dont la majorité des gérants demeureront professionnellement au Luxembourg.

Les pouvoirs de(s) gérant(s) ainsi que leur rémunération sont déterminés par l'assemblée générale des associés.

L'assemblée générale des associés détient le pouvoir de révoquer les gérants à tout moment sans qu'il soit nécessaire de motiver une telle révocation. Si une telle révocation se voit être en conflit avec les règles de résidence énoncées par le présent article, l'assemblée générale des associés mettra tout en œuvre pour se conformer avec ces règles de résidence en nommant le plus rapidement possible de nouveaux gérants.

Art. 11. Procédure des conseils de gérance. Le conseil de gérance choisit parmi ses membres un président du conseil de gérance. En l'absence du président, le conseil de gérance nomme comme président intérimaire un autre gérant pour présider la réunion. Les obligations du président consistent à veiller que le déroulement des réunions des conseils de gérance soit conforme aux termes du présent article 11 et à présider les réunions du conseil de gérance.

En cas d'absence au sein du conseil de gérance, les autres gérants procèdent à la nomination d'un remplaçant provisoire en respectant les règles de résidence énoncées à l'article 10, dont la nomination devra être ratifiée lors de la prochaine assemblée générale.

À moins que les statuts n'en disposent autrement, les gérants pourront organiser leurs réunions comme ils l'entendent. Aucune affaire ne peut être traitée lors d'une réunion du conseil de gérance si elle n'a pas lieu au Luxembourg.

Le président ou tout gérant peut convoquer une assemblée du conseil de gérance aussi souvent que les intérêts de la Société le requièrent suite à un préavis de convocation d'au moins un jour franc. Il est possible de renoncer à ce délai de

préavis si tous les gérants sont présents lors de la réunion du conseil de gérance ou, en cas d'absence, s'ils confirment leur consentement à ce que la réunion du conseil de gérance soit valablement tenue sans préavis. La convocation, qui peut être envoyée par porteur, courrier, recommandé ou simple, courrier électronique ou fax, précisera de façon suffisamment détaillée les points à discuter lors de la réunion.

Les décisions prises lors d'une réunion du conseil de gérance sont valables si (i) au moins un Gérant de Catégorie A et au moins un Gérant de Catégorie B sont présents ou représentés, et (ii) la réunion du conseil de gérance se déroule physiquement au Luxembourg.

Tout gérant pourra participer à toute réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication semblable permettant à toutes les personnes qui prennent part à la réunion de s'entendre réciproquement. La participation à la réunion du conseil de gérance dans de telles circonstances est équivalente à une participation en personne, il est entendu que seul un gérant qui téléphone ou se connecte à la réunion initiée depuis le Luxembourg pendant toute la durée de la réunion sera pris en compte pour le quorum, en tant que membre participant physiquement à la réunion. Une telle réunion sera considérée comme ayant eu lieu au Luxembourg à condition que la conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout autre moyen de communication ait été initié depuis le Luxembourg.

Si un gérant est dans l'impossibilité d'assister à une réunion du conseil de gérance, il pourra donner une procuration écrite à un autre gérant qui lui sera physiquement présent à la réunion afin, pour ce dernier, de voter en son nom à la réunion du conseil de gérance.

Art. 12. Résolutions du conseil de gérance. Les décisions du conseil de gérance sont valablement prises si une majorité simple des gérants présents ou représentés votent en faveur de la décision sous réserve que cette simple majorité comptabilise le vote favorable d'au moins un Gérant de Catégorie A. Chaque gérant a droit à un vote, à moins qu'il ne détienne des procurations, auquel cas, il aura un vote supplémentaire par procuration. En cas de partage des voix en faveur et à l'encontre de la proposition, le président aura une voix prépondérante.

Les décisions du conseil de gérance seront actées dans des procès-verbaux signés par le président et/ou le secrétaire, et tenus au siège social de la Société. Des copies ou des extraits de ces procès-verbaux pourront être produits en justice ou à toute autre occasion sous réserve, pour être valables, d'être signés par le président de la réunion ou par tout autre gérant. Dans le cas d'un gérant unique, ses décisions sont valablement prises si elles sont passées par écrit.

Les résolutions circulaires signées par tous les membres du conseil de gérance ont la même validité et portée que si elle avaient été adoptées à une réunion dûment convoquée et tenue au Luxembourg, quel que soit le lieu effectif de la signature de ces résolutions circulaires. De telles signatures peuvent apparaître en un seul document ou sur plusieurs copies d'une résolution identique. La date d'une telle résolution circulaire est celle de la dernière signature.

Art. 13. Pouvoirs du conseil de gérance. Le conseil de gérance est investi des pouvoirs les plus étendus, qui ne sont pas réservés par la loi ou par les statuts à l'assemblée générale des associés, pour exécuter tous les actes d'administration et de disposition en conformité avec l'objet social.

Le conseil de gérance représente la Société à l'égard des tiers et tout contentieux dans lequel la Société est impliquée, soit comme demandeur soit comme défendeur est traité au nom de la Société par le conseil de gérance.

Art. 14. Délégation de pouvoirs. Le conseil de gérance peut déléguer la gestion journalière de la Société à un ou plusieurs gérants demeurant professionnellement au Luxembourg qui prendra/ont la dénomination de «Directeur(s) Quotidien(s)».

Le conseil de gérance peut également nommer des mandataires de la Société, qui ont le pouvoir d'engager la société sous leur seule signature, mais uniquement dans les limites déterminées par leur mandat.

Il n'y aura pas de délégation générale ou de délégation substantielle des pouvoirs de gérance à un tiers.

Sauf si des décisions spéciales ont été prises concernant le pouvoir de signature en cas de délégation de pouvoirs ou mandats conférés par le conseil de gérance conformément au présent article (en particulier, dans le cas d'une délégation de gestion journalière à un Directeur Quotidien, la Société est engagée par la seule signature du Directeur Quotidien), la Société est engagée par la seule signature du gérant unique s'il n'y a qu'un seul gérant et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'un Gérant de Catégorie A et d'un Gérant de Catégorie B.

Art. 15. Responsabilité. Un gérant ne contracte, à raison de sa fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.»

Septième résolution

L'assemblée générale extraordinaire a résolu de nommer, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive et avec effet à la Réalisation, les personnes suivantes en tant que Nouveaux Gérants de la Société pour une durée indéterminée:

- M. Kevin Lilly, né le 8 janvier 1953 à Easton, Pennsylvania, Etats-Unis d'Amérique, résidant à 4825 Nora's Path Road, Charlotte, North Carolina 28226, Etats-Unis d'Amérique, en tant que gérant de catégorie A;

- M. Mike Reilly, né le 25 May 1964 à Baltimore, Maryland, Etats-Unis d'Amérique, résidant à 2007 Channelstone Way, Matthews, North Carolina 28104, Etats-Unis d'Amérique, en tant que gérant de catégorie A;
- M. Sjors Van Der Meer, né le 31 Octobre 1978 à Utrecht, Pays-Bas, résidant professionnellement à L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle, en tant que gérant de catégorie B;
- M. Xavier De Cillia, né le 11 avril 1978 à Nice, France, résidant professionnellement à L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle, en tant que gérant de catégorie B.

Huitième résolution

L'assemblée générale extraordinaire a résolu de nommer, sous réserve de la réalisation de la Condition Suspensive et avec effet à la Réalisation, M. Kevin Lilly, né le 8 janvier 1953 à Easton, Pennsylvania, Etats-Unis d'Amérique, résidant à 4825 Nora's Path Road, Charlotte, North Carolina 28226, Etats-Unis d'Amérique, en tant que président du conseil de gestion de la Société pour une durée indéterminée.

Neuvième résolution

L'assemblée générale extraordinaire a résolu d'autoriser, sous réserve de la réalisation de Condition Suspensive et avec effet à la Réalisation, tout gérant ou employé de la Société ayant ses bureaux à Luxembourg, chacun agissant individuellement sous sa seule signature pour le compte de la Société, à mettre en œuvre toute action nécessaire en relation avec les résolutions à adopter sur la base du présent ordre du jour et de signer tous documents, certificats, notifications, lettres ou autres communications subséquentes, à émettre par la Société et généralement tous documents nécessaires ou utiles en relation avec des résolutions adoptées ci-dessus.

Coûts

La somme des dépenses, coûts, rémunération ou charges de toute forme que la Société doit supporter pour le présent acte est estimée à environ 1.200,- EUR.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur la demande de la personne comparante ci-dessus, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la demande de la même personne comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la personne comparante, la personne comparante a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Carmine REHO, Marine LEONARDIS, Nathalie HOULLE, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 5 janvier 2012. Relation GRE/2012/54. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

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

Junglinster, le 18 janvier 2012.

Référence de publication: 2012010095/378.

(120011719) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2012.

NOBIS Asset Management S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1319 Luxembourg, 157, rue Cents.

R.C.S. Luxembourg B 129.070.

Im Jahre zweitausendundelf, den fünfzehnten Dezember.

Vor dem unterzeichnenden Notar Francis KESSELER, mit dem Amtssitz in Esch/Alzette,

Wird die ausserordentliche Generalversammlung der Aktionäre der Aktiengesellschaft „NOBIS Asset Management S.A.“ mit Gesellschaftssitz in L-1319 Luxembourg, 157, rue Cents (R.C.S. Luxemburg B 129.070) abgehalten welche am 20. Juni 2007 von Me Jean SECKLER in Luxemburg gegründet wurde, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 1376 vom 6. Juli 2007 und deren Satzung am 15. Januar 2008 von Me Jean SECKLER in Luxemburg abgeändert wurde, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 804 vom 2. April 2008.

Als Vorsitzender der ausserordentlichen Generalversammlung amtiert Frau Nathalie Houlle, Anwältin, wohnhaft zu Luxemburg.

Als Schriftführer wird bestellt Frau Sabine Hinz, Anwältin, mit Geschäftsadresse in Luxemburg.

Die Versammlung bestimmt als Stimmzähler Frau Sabine Hinz, Anwältin, mit Geschäftsadresse in Luxemburg.

Nachdem die Versammlung somit beschlussfähig ist, bittet der Vorsitzende den Notar das Folgende festzuhalten:

(A) Dass die Tagesordnung der Generalversammlung wie folgt lautet:

Tagesordnung

1. Abänderung und Neufassung der Satzung der Gesellschaft.

2. Kenntnisnahme des Rücktritts von Herrn Dr Klaus Deissner als Verwaltungsratsmitglied der Klasse A und Herrn Bernhard Stahr als Verwaltungsratsmitglied der Klasse B und Neuernennung von Herrn Roland Haller als Verwaltungsratsmitglied der Klasse C

3. Zurkenntnisnahme des aufschiebend bedingten Aktienkaufvertrages vom 15. Dezember 2011 abgeschlossen zwischen Herrn Hanns Grad als Erwerber und HSH Nordbank Private Banking S.A. als Veräußerer über 248.000 Aktien der Klasse B und Genehmigung der damit einhergehenden Abtretung und Übertragung.

(B) Sind anwesend oder vertreten die Aktionäre aufgeführt auf der Anwesenheitsliste welche vor der Sitzung von jedem Aktionär oder dessen Bevollmächtigten unterzeichnet wurde. Aus dieser Anwesenheitsliste geht hervor, dass alle Aktien vertreten sind.

Die Vollmachten der vertretenen Aktionäre, nach gehöriger „ne varietur“ Unterzeichnung durch die anwesenden Parteien und den unterzeichnenden Notar, bleibt gegenwärtiger Urkunde beigebogen um mit ihr einregistriert zu werden.

(C) Da sämtliche Aktien der Gesellschaft durch die Gesellschafter oder deren Beauftragte vertreten sind und diese erklären den Inhalt der Tagesordnung im Voraus gekannt zu haben und auf eine formelle Einberufung verzichtet zu haben waren Einberufungen hinfällig.

(D) Somit ist die gegenwärtige Versammlung rechtsgültig zusammengetreten.

Nach Beratung fasst die Generalversammlung dann einstimmig die folgenden Beschlüsse:

Beschlüsse
Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst die Abänderung und Neufassung der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

Art. 1. Name. Es besteht eine Gesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft ("société anonyme") unter dem Namen "NOBIS Asset Management S.A." (im Folgenden "die Gesellschaft").

Art. 2. Dauer. Die Gesellschaft besteht für unbestimmte Dauer. Die Gesellschaft kann durch Beschluss der Aktionäre aufgelöst werden, welcher in der, für die Änderung dieser Satzung bestimmten, vorgeschriebenen Weise gefasst werden muss.

Art. 3. Gegenstand. Gegenstand der Gesellschaft sind die folgenden Aktivitäten:

1) Gemäß Artikel 24-3 des Gesetzes vom 5. April 1993 (wie abgeändert) (das "Gesetz"), die im Rahmen eines Kundenmandats getätigte diskretionäre und individualisierte Verwaltung von Vermögen, die ein oder mehrere Finanzinstrumente beinhalten. Kundengelder werden nicht angenommen.

2) Gemäß Artikel 24-7 des Gesetzes, der aktive Vertrieb von Anteilen oder Aktien von Investmentfonds, die in Luxemburg zugelassen sind. Kundengelder werden nicht angenommen.

3) Gemäß Artikel 24, 24-1 und 24-2 des Gesetzes, die Anlageberatung, Finanzmakleraktivitäten und die Kommissionsgeschäfte.

Die Gesellschaft ist berechtigt alle Geschäfte zu tätigen, Maßnahmen durchzuführen und sonstige Handlungen vorzunehmen welche zur Erreichung des Gesellschaftszwecks unmittelbar oder mittelbar erforderlich, geeignet oder dienlich erscheinen. Sie kann weitere Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten, sich an Unternehmen gleicher oder verwandter Art beteiligen, solche errichten oder erwerben.

Art. 4. Geschäftssitz.

4.1. Der Geschäftssitz der Gesellschaft ist in Luxemburg Stadt im Großherzogtum Luxemburg. Er kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats jederzeit innerhalb derselben Gemeinde verlegt werden. Zweigstellen und Geschäftsstellen können durch Beschluss des Verwaltungsrates sowohl in Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

4.2. Falls der Verwaltungsrat erachtet, dass außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Entwicklungen eingetreten sind oder unmittelbar bevorstehen, welche die normale Tätigkeit der Gesellschaft an dem Geschäftssitz oder die ungehinderte Verbindung zwischen dem Geschäftssitz und Personen im Ausland beeinträchtigen, kann der Geschäftssitz vorübergehend bis zum vollständigen Aufhören dieser ungewöhnlichen Zustände ins Ausland verlegt werden; solche vorübergehenden Maßnahmen haben keinen Einfluss auf die nationale Zugehörigkeit der Gesellschaft, welche ungeachtet einer zeitweiligen Verlegung des Geschäftssitzes ins Ausland, eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

Art. 5. Kapital und Aktien.

5.1. Das gezeichnete Aktienkapital beträgt sechshundertzwanzigtausend Euro (620.000,- EUR) und ist in folgende Aktien aufgeteilt:

- 316.200 Aktien der Klasse A mit einem Nennwert von einem Euro (EUR 1) pro Aktie ("Klasse A Aktien"),
- 248.000 Aktien der Klasse B mit einem Nennwert von einem Euro (EUR 1) pro Aktie ("Klasse B Aktien"), und
- 55.800 Aktien der Klasse C mit einem Nennwert von einem Euro (EUR 1) pro Aktie ("Klasse C Aktien").

Das genehmigte Aktienkapital beträgt zehn Millionen Euro (10.000.000,- EUR) und ist in folgende Aktien aufgeteilt:

- 5.100.000 Aktien der Klasse A mit einem Nennwert von einem Euro (EUR 1) pro Aktie,
- 4.000.000 Aktien der Klasse B mit einem Nennwert von einem Euro (EUR 1) pro Aktie, und

- 900.000 Aktien der Klasse C mit einem Nennwert von einem Euro (EUR 1) pro Aktie.

Während einer Dauer von fünf Jahren ab Veröffentlichung der ursprünglichen Satzung am 6. Juli 2007, ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft ermächtigt bis zur Höhe des genehmigten Kapitals weitere Aktien auszugeben oder Optionen zur Zeichnung von Aktien der Gesellschaft zu erteilen, zugunsten solcher Personen und zu solchen Bedingungen wie dies der Verwaltungsrat für angebracht hält. Der Verwaltungsrat kann dabei bestimmen ob er gewöhnliche Aktien, Vorzugsaktien oder Aktien von verschiedenen Klassen, falls solche vorhanden sind, ausgeben wird. Der Verwaltungsrat ist in diesem Zusammenhang insbesondere berechtigt, neue Aktien auszugeben, ohne dabei den bisherigen Aktionären Vorrangsrechte einzuräumen.

Wenn der Verwaltungsrat eine Kapitalerhöhung vornimmt, hat er alle Schritte zu unternehmen, um diese Satzung entsprechend anzupassen und der Verwaltungsrat wird ermächtigt alle gesetzlich notwendigen Schritte für die Anpassung und Publikation dieser Satzung vorzunehmen.

Das gezeichnete und das genehmigte Aktienkapital der Gesellschaft können durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, entsprechend den gesetzlichen Erfordernissen für Satzungsänderungen, erhöht oder herabgesetzt werden.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und nach den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.

5.2 Die Aktien werden in Form von Namensaktien ausgegeben.

Sämtliche Aktien müssen voll eingezahlt werden. Alle Aktien berechtigen zu einer Stimme.

Alle Namensaktien müssen in einem Register, das von der Gesellschaft oder von einer von der Gesellschaft zu diesem Zweck benannten Person geführt wird, eingetragen werden. Das Register enthält den Namen jedes Aktionärs, seinen Wohnsitz oder erwählten Wohnsitz und die Anzahl der gehaltenen Aktien.

Jede Übertragung und Ausgabe einer Namensaktie muss in dem Register eingetragen werden.

Bruchteile an Aktien mit bis zu vier Dezimalstellen werden ausgegeben. Solche Bruchteile geben ein anteiliges Anrecht an Dividenden und anderen Ausschüttungen (falls solche vorgenommen werden) sowie an Liquidationserlösen. Bruchteile von Aktien geben jedoch kein Stimmrecht.

5.3 Bei einer beabsichtigten Übertragung von Aktien jeder Aktienklasse sind die folgenden Bedingungen einzuhalten:

- Bei einer Aktienübertragung bei der die vorherige Zustimmung der zuständigen Luxemburger Behörden notwendig ist, ist diese einzuholen.

- Ein neuer Aktionär bedarf der Zustimmung einer Mehrheit von Zweidrittel des gezeichneten Kapitals in einer Generalversammlung. Hiervon ausgenommen sind Übertragungen der Klasse B Aktien innerhalb der HSH Nordbank Gruppe.

- Neue Aktionäre haben allen Verträgen und Vereinbarungen beizutreten, die den übertragenden Aktionär gegenüber der Gesellschaft verpflichteten.

- Falls von dem Käufer und dem Verkäufer der Aktien nicht andersweitig bestimmt, ist der Preis für den Kauf der jeweiligen Aktien von einem durch den unabhängigen Wirtschaftsprüfer zu ernennenden Experten festzulegen.

5.4. Jegliche Verpfändung der Aktien oder Optionen auf Aktien jeglicher Aktienklasse bedarf der vorherigen Zustimmung von Zweidrittel der gezeichneten Kapitals in einer Generalversammlung.

5.5. Falls ein A und/oder C Aktionär beabsichtigt, seine Aktienbeteiligung, vollständig oder teilweise, an der Gesellschaft an eine andere Person zu übertragen, so sind die B Aktionäre berechtigt, die von ihnen gehaltenen Aktien, vollständig oder nur teilweise, zu den selben Bedingungen und in der selben Weise zu verkaufen, wie in den folgenden Abschnitten näher beschrieben.

Um die Ausübung dieses Rechts ("Mitverkaufsrecht") zu ermöglichen, wird der übertragende Aktionär seine Absicht zur Übertragung seiner Aktienbeteiligung dem Verwaltungsrat sofort schriftlich und per Einschreiben mitteilen.

Der Verwaltungsrat wird wiederum die B Aktionäre durch Einschreiben davon unterrichten.

In dieser Mitteilung werden die Bedingungen der beabsichtigten Übertragung offen gelegt, insbesondere Preis, Zahlungsweise und Zahlungskonditionen, Zusicherungen und Gewährleistungen, sowie Namen des vorgesehenen Käufers und nähere Angaben zu diesem.

Innerhalb von 30 (dreißig) Tagen nach Zugang der Mitteilungen haben die B Aktionäre den Verwaltungsrat zu unterrichten, wenn sie beabsichtigen, ihr Mitverkaufsrecht auszuüben. Der Vorsitzende des Verwaltungsrats wird wiederum den übertragenden Aktionär per Einschreiben unterrichten.

Sollten die B Aktionäre das Mitverkaufsrecht ausüben, ist der veräußernde A und/ oder C Aktionär verpflichtet, als aufschiebende Bedingung für die Wirksamkeit seiner Veräußerung an den möglichen Erwerber, sich dafür zu verbürgen ("se porter fort"), dass der mögliche Erwerber die mitverkauften Aktien von den B Aktionären erwirbt, und zwar zu den Bedingungen und für dieselben Gegenleistungen wie für die des veräußernden Aktionärs.

Wenn die B Aktionäre, die die Mitteilung erhalten haben, nicht innerhalb der oben angegebenen Frist antworten, oder wenn sie erklärt haben, dass sie nicht beabsichtigen, ihr Mitverkaufsrecht auszuüben, steht es dem übertragenden Aktionär frei, die Aktien gemäß den Bedingungen dieses Artikels zu übertragen, wobei das Geschäft innerhalb von 90 (neunzig) Tagen nach Ablauf der oben genannten Frist vollzogen werden muss.

In jedem Fall gilt, dass, wenn die Übertragung des Aktienbesitzes und die Zahlung des Kaufpreises nicht innerhalb der oben genannten Frist von 90 (neunzig) Tagen stattfinden, der übertragende Aktionär sich erneut an die Bedingungen dieses Artikels halten muss.

Art. 6. Befugnisse der Generalversammlung. Jede ordnungsgemäß zusammengetretene Generalversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Ihre Entscheidungen sind bindend für sämtliche Gesellschafter. Sie ist in umfassender Weise befugt Maßnahmen anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen welche sich auf den Betrieb der Gesellschaft beziehen.

Art. 7. Generalversammlung.

7.1. Die jährliche Hauptversammlung der Gesellschaft findet in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Recht am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg oder an einem anderen, in der Einberufung bezeichneten Ort in Luxemburg, am vorletzten Dienstag im April eines jeden Jahres um 15 Uhr statt. Falls an diesem Tag in Luxemburg die Banken nicht geöffnet sind, wird die jährliche Hauptversammlung am nächsten Bankgeschäftstag abgehalten.

7.2. Andere Generalversammlungen können an dem Ort und zu der Zeit abgehalten werden, welche in der Einberufung dargelegt sind.

7.3. Alle Versammlungen werden entsprechend den in Luxemburg gültigen gesetzlichen Bestimmungen einberufen.

7.4. Die Einberufung wird an die Aktionäre per Einschreiben verschickt. Es brauchen dann keine Veröffentlichungen vorgenommen werden. Die Einberufung wird den Inhabern von Namensaktien acht (8) Tage vor der Versammlung zu gestellt.

Das vom Gesetz festgesetzte Quorum ist für die Durchführung der Generalversammlung maßgebend, sofern nichts anderes in dieser Satzung festgelegt ist.

7.5. Ein Aktionär kann sich bei der Generalversammlung durch eine andere Person vertreten lassen (welche nicht Aktionär zu sein braucht und welche ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft sein kann). Die dazu ausgestellte Vollmacht kann schriftlich oder anders kommuniziert sein so z.B. Kabel, Telegramm, Telex oder Telekopie.

7.6. Außer bei Widerruf behält eine solche Vollmacht ihre Gültigkeit für eine jeweilige neu einberufene Generalversammlung.

7.7. Falls nicht anderes in dieser Satzung bestimmt oder vom Gesetz verlangt, werden bei dem Vorhandensein von mehreren Aktionären Beschlüsse einer ordentlich einberufenen Generalversammlung durch einfache Mehrheit der Anwesenden und Abstimmenden gefasst.

7.8. Die folgenden Entscheidungen bedürfen der Mehrheit von Zweidrittel des gezeichneten Aktienkapitals:

- Änderungen der Satzung
- Namensänderung der Gesellschaft
- Abtretung und Übertragung von Aktien
- Verpfändung der Aktien aller Klassen oder Optionen auf Aktien aller Klassen
- Aufnahme von neuen Gesellschaftern
- Ernennung und Abberufung von Verwaltungsratsmitgliedern
- Entlastung und Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats
- Beteiligungen an anderen Unternehmen
- Zusammenschlüsse mit anderen Unternehmen
- Auflösung der Gesellschaft
- Ernennung von Liquidatoren
- Aufnahme von Schulden von mehr als EUR 500.000

Art. 8. Ladung und Tagesordnung. Generalversammlungen werden vom Verwaltungsrat durch Ladungen, welche die Tagesordnung beinhalten und welche Gemäß den Bestimmungen dieser Satzung veröffentlicht werden, einberufen. Die Tagesordnung wird von dem Verwaltungsrat vorbereitet, es sei denn die Versammlung findet aufgrund der vom Gesetz vorgesehenen schriftlichen Anfrage von Aktionären statt; in diesem Fall kann der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten. Falls alle Aktionäre einer Generalversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie bestätigen von der Tagesordnung der Versammlung Kenntnis zu haben, kann diese ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden. Die Geschäfte, die bei einer Generalversammlung zu behandeln sind, beschränken sich auf die Angelegenheiten, welche in der Tagesordnung festgesetzt sind (welche sämtliche Angelegenheiten beinhalten muss, die vom Gesetz vorgeschrieben sind).

Art. 9. Verwaltungsrat. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von drei Mitgliedern geleitet. Dabei ist es nicht erforderlich, dass die Verwaltungsratsmitglieder Aktionäre der Gesellschaft sind. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von den Aktionären für einen Zeitraum von bis zu sechs Jahren gewählt.

Die Klasse A Aktionäre haben das Recht gemeinsam der Generalversammlung eine Liste mit Kandidaten für die Ernennung von einem Verwaltungsratsmitglied vorzuschlagen (das "Klasse A Verwaltungsratsmitglied").

Die Klasse B Aktionäre haben ebenfalls das Recht gemeinsam der Generalversammlung eine Liste mit Kandidaten für die Ernennung von einem Verwaltungsratsmitglied vorzuschlagen (das "Klasse B Verwaltungsratsmitglied").

Die Klasse C Aktionäre haben ebenfalls das Recht gemeinsam der Generalversammlung eine Liste mit Kandidaten für die Ernennung von einem Verwaltungsratsmitglied vorzuschlagen (das "Klasse C Verwaltungsratsmitglied").

Ein jedes Verwaltungsratsmitglied kann mit oder ohne Begründung abgewählt werden und jederzeit durch Beschluss der Aktionäre ersetzt werden. Jegliche Abwahl, Ersetzung und Besetzung eines Verwaltungsratsmitglieds (Außer durch Vakanz wie unten beschrieben) bedarf einer Generalversammlung und einer Mehrheit von Zweidrittel des gezeichneten Aktienkapitals.

Falls das Amt eines Verwaltungsratsmitglieds infolge Tod, Rücktritt oder aus anderen Gründen vakant wird, können die übrigen Mitglieder des Verwaltungsrates ein neues Verwaltungsratsmitglied wählen und das vakante Amt bis zur nächsten Versammlung der Aktionäre besetzen. Die Ersetzung eines Verwaltungsratsmitglieds einer bestimmten Klasse erfolgt durch einen Kandidaten, der von den Aktionären dieser Klasse vorgeschlagen wurde.

Art. 10. Verwaltungsratsordnung.

10.1. Der Verwaltungsrat hat einen Vorsitzenden sowie einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende aus dem Kreis seiner Mitglieder wählen.

Der Vorsitzende des Verwaltungsrats, wird von der Klasse von Aktien vorgeschlagen, die die Mehrheit des gezeichneten Aktienkapitals hält. Der stellvertretende Vorsitzende wird von der Klasse von Aktien vorgeschlagen, die die zweithöchste Anzahl von Aktien des gezeichneten Aktienkapitals hält. Er kann ebenfalls einen Schriftführer wählen, welcher nicht Mitglied des Verwaltungsrats zu sein braucht und welcher für die Protokollführung bei den Verwaltungsratssitzungen und etwaigen Versammlungen der Aktionäre verantwortlich ist. Der Verwaltungsrat tritt auf Ladung seines Vorsitzenden oder zweier Mitglieder an dem Ort zusammen, welcher in der Ladung angegeben ist.

10.2. Den Vorsitz in etwaigen Versammlungen der Aktionäre führt der Vorsitzende des Verwaltungsrates oder, in dessen Abwesenheit oder falls er verhindert ist, der stellvertretende Vorsitzende oder ein anderes vom Verwaltungsrat als Vorsitzender pro tempore bestelltes Verwaltungsratsmitglied. In deren Abwesenheit oder falls sie verhindert sind, können die Aktionäre einen leitenden Mitarbeiter der Gesellschaft oder eine andere Person mit Stimmenmehrheit der in solchen Versammlungen anwesenden oder vertretenen Aktien zum Vorsitzenden pro tempore wählen.

10.3. Der Vorsitzende führt ebenfalls bei allen Verwaltungsratssitzungen den Vorsitz oder falls dieser nicht anwesend oder verhindert ist, wird der Vorsitz von dem stellvertretenden Vorsitzenden oder von einem anderen, vom Verwaltungsrat bestimmten, Verwaltungsratsmitglied als zeitweiliger Vorsitzender geführt.

10.4. Der Verwaltungsrat wird von Zeit zu Zeit die leitenden Angestellten der Gesellschaft, inklusive Geschäftsführer ernennen, welche für die Führung und den Betrieb der Gesellschaft als notwendig angesehen werden. Diese brauchen nicht Verwaltungsratsmitglieder oder Aktionäre der Gesellschaft zu sein. Insofern nichts anderes in dieser Satzung vorgesehen ist, haben die ernannten leitenden Angestellten die Befugnisse und Aufgaben welche ihnen von dem Verwaltungsrat anvertraut werden. Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse betreffend die tagtägliche Leitung des Betriebs und der Angelegenheiten der Gesellschaft, sowie seine Befugnisse Maßnahmen innerhalb der Geschäftspolitik und des Geschäftszwecks der Gesellschaft auszuführen, an solche leitende Angestellte oder an andere Personen übertragen. Der Verwaltungsrat kann ebenfalls Befugnisse an einen Ausschuss übertragen, der aus einer oder mehreren Personen (ob Mitglieder des Verwaltungsrats oder nicht) besteht.

10.5. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind zu jeder Sitzung mindestens sieben Tage vor ihrem Beginn schriftlich zu laden, Außer wenn sich aus den Umständen eine besondere Dringlichkeit ergibt, deren Natur in der Ladung darzulegen ist. Auf diese Ladung kann seitens der Verwaltungsratsmitglieder durch Zustimmung jedes einzelnen entweder schriftlich oder per Telegramm, Telex, E-Mail oder Telekopie verzichtet werden. Individuelle Versammlungen, die an Orten und zu Zeiten abgehalten werden, die sich aus einem zuvor vom Verwaltungsrat festgelegten Terminplan ergeben, bedürfen keiner gesonderten Ladung.

Beschlüsse werden durch die Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst, unter der Voraussetzung, dass die Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungsrates anwesend oder vertreten ist. In dem Fall in dem in einer Sitzung die Zahl der Stimmen für und wider einen Beschluss gleich ist, ist die Stimme des Vorsitzenden entscheidend. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann einer Sitzung durch Telefon- oder Videokonferenz beiwohnen, vorausgesetzt, dass in einem solchen Fall alle Anwesenden einander hören können und die Entscheidungen schriftlich bestätigt werden.

10.6. Die folgenden Beschlüsse bedürfen der Zustimmung aller Klasse A und Klasse B Verwaltungsratsmitglieder:

- Ernennung und Abberufung von Geschäftsleitern sowie die Genehmigung von Verträgen mit Geschäftsleitern;
- Ernennung und Abberufung des Wirtschaftsprüfers sowie die Genehmigung von Verträgen mit den Wirtschaftsprüfern;
- Aufnahme aller Schulden ab einem Betrag von EUR 50.000,- bis zu EUR 500.000,-;
- Erwerb, Belastung und Veräußerung von Grundstücken sowie anderen Aktiva im Wert von mehr als EUR 100.000,-;
- Grundsatzentscheidungen in der Personalpolitik insbesondere Festsetzung eines Tantiemesystems, Zielvereinbarungen für Mitarbeiter, Dienstwagenregelung und Einführung einer betrieblichen Altersversorgung;

- Eröffnung von Zweigstellen und Geschäftsstellen im In- und Ausland;
- Emission weiterer Aktien oder Optionen auf Aktien bis zur Höhe des genehmigten Aktienkapitals sowie Festlegung der Modalitäten dieser Emissionen insbesondere ob die Emissionen mit oder ohne Gewährung von Vorzugsrechten an bestehende Aktionäre stattfinden;
- Übertragung von Zeichnungsberechtigungen und Kompetenzen.

Wenn es keine Einstimmigkeit der Klasse A und Klasse B Verwaltungsratsmitglieder gibt, so gilt der Beschluss als nicht angenommen.

10.7 Beschlüsse, welche von sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrates unterschrieben sind, haben die gleiche Wirksamkeit, als wären sie bei einer ordentlich zusammengerufenen und abgehaltenen Verwaltungsratssitzung gefasst worden. Solche Unterschriften können auf einem einzelnen Dokument oder auf mehreren Kopien eines gleichen Beschlusses gesetzt und durch Brief, Telegramm, Fernschreiben oder Telekopie nachgewiesen werden.

Art. 11. Protokoll des Verwaltungsrates. Das Protokoll jeder Sitzung des Verwaltungsrats wird vom Vorsitzenden oder in seiner Abwesenheit von dem zeitweiligen Vorsitzenden der Sitzung oder durch zwei Verwaltungsratsmitglieder unterschrieben. Abschriften oder Auszüge solcher Protokolle, welche in gerichtlichen Verfahren oder sonst wie vorgelegt werden sollen, müssen vom Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder durch ein Verwaltungsratsmitglied und dem Schriftführer oder dem stellvertretenden Schriftführer unterzeichnet sein.

Art. 12. Befugnisse des Verwaltungsrates. Dem Verwaltungsrat obliegt die Geschäftsführung und Leitung der Angelegenheiten der Gesellschaft und er ist ermächtigt alle Handlungen im Interesse der Gesellschaft vorzunehmen. Sämtliche Befugnisse, welche nicht spezifisch vom Gesetz oder durch diese Satzung der Generalversammlung der Aktionäre vorbehalten sind, fallen in den Kompetenzbereich des Verwaltungsrates.

Art. 13. Interessenkonflikte.

13.1 Verträge oder sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Firma werden nicht durch die Tatsache beeinträchtigt oder unwirksam gemacht, dass ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrats oder leitende Angestellte der Gesellschaft in solch anderer Gesellschaft oder Firma ein Interesse haben oder Verwaltungsratsmitglied, leitender Angestellter oder sonstige Angestellte dieser Gesellschaft oder juristischen Person sind.

13.2 Falls ein Mitglied des Verwaltungsrats oder ein leitender Angestellter der Gesellschaft an einem Geschäft mit der Gesellschaft ein persönliches Interesse hat und zwar ein anderes als das welches dadurch entsteht, dass er Verwaltungsratsmitglied, leitender oder sonstiger Angestellter oder Besitzer von Aktien oder sonstigen Interessen in der anderen Vertragspartei ist, muss dieses Verwaltungsratsmitglied oder dieser leitende Angestellte dem Verwaltungsrat von diesem persönlichen Interesse Mitteilung machen und er darf weder an der Beratung, noch an der Beschlussfassung über das Geschäft teilnehmen und dieses Interesse des Verwaltungsratsmitglieds oder leitenden Angestellten wird dem Alleinaktionär bzw. der nächsten Generalversammlung der Aktionäre mitgeteilt.

Art. 14. Entschädigung.

14.1. Soweit rechtlich zulässig, hat jede Person, welche ein Verwaltungsratsmitglied oder leitender Angestellter der Gesellschaft ist oder war, das Recht durch die Gesellschaft so vollständig wie vom Gesetz erlaubt auf Ersatz für Verpflichtungen und für sämtliche Aufwendungen entschädigt zu werden, welche ihr billigerweise im Zusammenhang mit einem Anspruch, einer Klage, Forderung oder eines Prozesses entstehen, in welchen sie als Partei oder sonst wie aufgrund ihrer jetzigen oder früheren Stellung als Verwaltungsratsmitglied oder leitender Angestellter mit hineingezogen wird, sowie für Beträge, welche sie bei einem Vergleich zahlt, oder welche ihr in Rechnung gestellt werden.

14.2. Die Wörter "Anspruch", "Klage", "Forderung" oder "Prozess" in diesem Zusammenhang beziehen sich auf sämtliche Ansprüche, Klagen, Forderungen oder Prozesse (Zivilprozesse, strafrechtliche Prozesse oder andere, einschließlich Berufungen), welche bestehen oder welche bevorstehen, und die Wörter "Verpflichtung" und "Aufwendungen" beinhalten, ohne Begrenzung, Anwaltskosten, Kosten, Verurteilungen und Beträge, welche bei einem Vergleich gezahlt werden, Geldstrafen, Strafen und andere Verpflichtungen.

14.3. Das hier vorgesehene Recht auf Ersatz kann durch die Gesellschaft über Versicherungspolice versichert sein und gilt für jeden einzelnen und berührt keine anderen Rechte, welches ein Verwaltungsratsmitglied oder ein leitender Angestellter jetzt oder später hat, und gilt auch für Personen, welche aufgehört haben, Verwaltungsratsmitglied oder leitende Angestellte zu sein und geht an die Erben, Testamentsvollstrecker oder Nachlassverwalter einer solchen Person über. Nichts von dem hier vorgesehenen soll Rechte auf Entschädigung beeinträchtigen, welche den Mitgliedern des Personals der Gesellschaft, welche nicht Verwaltungsratsmitglieder oder leitende Angestellte sind, vertraglich oder gemäß dem Gesetz sonst wie zustehen.

14.4. Aufwendungen, welche im Zusammenhang mit der Vorbereitung und dem Vorbringen einer Verteidigung gegen Ansprüche, Klagen und Forderungen oder Prozesse der in diesem Artikel beschriebenen Art stehen, können von der Gesellschaft vorgestreckt werden, bevor darüber endgültig entschieden wird und zwar im Gegenzug einer Verpflichtung des oder der betroffenen leitenden Angestellten oder Verwaltungsratsmitgliedern, diese Beträge zurückzuzahlen, falls sich nachher herausstellt, dass kein Anrecht auf die unter diesem Artikel vorgesehenen Ersatzansprüche bestand.

Art. 15. Zeichnungsberechtigung. Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats verpflichtet oder durch die gemeinsame oder einzelne Unterschrift von einer oder mehreren anderen Personen, an welche solche Befugnisse vom Verwaltungsrat übertragen worden sind, verpflichtet.

Art. 16. Prüfung. Die Tätigkeit der Gesellschaft und deren finanzielle Situation, sowie insbesondere deren Bücher werden von einem oder mehreren unabhängigen Wirtschaftsprüfern (réviseur d'entreprise) überwacht, welche eine angemessene Berufserfahrung Gemäß dem Gesetz vom 5. April 1993 (wie abgeändert) haben. Die unabhängigen Wirtschaftsprüfer werden vom Verwaltungsrat für eine Periode von bis zu sechs Jahren gewählt. Die ernannten unabhängigen Wirtschaftsprüfer können jederzeit durch den Verwaltungsrat mit oder ohne Grund ersetzt werden.

Art. 17. Geschäftsjahr. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Art. 18. Dividenden.

18.1. Die Hauptversammlung der Aktionäre wird, innerhalb der vom Gesetz vorgesehenen Beschränkungen, über die Resultate der Gesellschaft befinden und kann auf Vorschlag des Verwaltungsrates von Zeit zu Zeit Dividendenausschüttungen beschließen oder den Verwaltungsrat dazu ermächtigen, solche Ausschüttungen vorzunehmen.

18.2. Innerhalb der vom Gesetz vorgesehenen Beschränkungen können Zwischendividenden auf Beschluss des Verwaltungsrats gezahlt werden.

18.3. Die Auszahlung der Dividenden, deren Ausschüttung beschlossen ist, kann in EURO oder in anderen vom Verwaltungsrat bestimmten frei konvertierbaren Währungen oder in Aktien der Gesellschaft geschehen, und zwar an den Stellen und Zeitpunkten welche der Verwaltungsrat bestimmt. Der Verwaltungsrat ist befugt den Umwandlungskurs zur Umwandlung der Dividenden in die Auszahlungswährung endgültig zu bestimmen.

18.4. Es darf keine Ausschüttung vorgenommen werden, falls dadurch das Kapital der Gesellschaft unter das gesetzlich vorgeschriebene Mindestkapital fällt.

Art. 19. Auflösung.

19.1. Wird die Gesellschaft durch Beschluss der Generalversammlung liquidiert, so wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren, die durch die Generalversammlung bestimmt werden, durchgeführt. Der Umfang der Bevollmächtigung und die Entschädigung der Liquidatoren werden von der Generalversammlung, die die Liquidation der Gesellschaft beschlossen hat, bestimmt.

19.2. Im Interesse der Aktionäre wird das Vermögen der Gesellschaft veräußert und der Nettoerlös (nach Abzug der Liquidationskosten und sonstiger Ausgaben) wird an die Aktionäre im Verhältnis der jeweils gehaltenen Aktien zurückgezahlt. Beträge, die aus der Liquidation der Gesellschaft stammen und die von den berechtigten Aktionären nicht eingefordert werden, werden nach Abschluss der Liquidation zugunsten der berechtigten Aktionäre bei der "Caisse de Consignation" in Luxemburg hinterlegt. Hinterlegte Beträge verfallen anschließend entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Gesetzes.

Art. 20. Satzungsänderung. Diese Satzung kann von Zeit zu Zeit durch eine Generalversammlung der Aktionäre unter Beachtung der in dieser Satzung und vom Luxemburger Gesetz vorgesehenen Bedingungen über Quorum und Mehrheitsanfordernisse geändert werden.

Art. 21. Verschiedenes. Alle in dieser Satzung nicht geregelten Angelegenheiten bestimmen sich nach dem Gesetz über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 und dessen späteren Änderungen sowie ergänzend nach dem Gesetz vom 5. April 1993 und dessen späteren Änderungen.

Zweiter Beschluss

In Folge der Änderung von Artikel 9 der Satzung nimmt die Generalversammlung den Rücktritt von Herrn Dr. Klaus Deissner als Verwaltungsratsmitglied der Klasse A und Herrn Bernhard Stahr als Verwaltungsratsmitglied der Klasse B zur Kenntnis und erteilt diesen Herren Entlastung bezüglich Ihrer Geschäftsführung bis zum Tage dieser Resolution. Herr Roland Haller, Direktor, geboren in Trier (Bundesrepublik Deutschland), am 2. September 1960, wohnhaft in D-54329 Konz, Am Sprung 22 wird ab Ende dieser Generalversammlung als Verwaltungsratsmitglied der Klasse C bis zum Ende der Hauptversammlung 2013 gewählt.

Dritter Beschluss

Die Generalversammlung beschließt, den am heutigen Tag zwischen Herrn Hanns Grad als Erwerber und HSH Nordbank Private Banking S.A. als Veräußerer abgeschlossenen und aufschiebend bedingten Aktienkaufvertrag über 248.000 Aktien der Klasse B zur Kenntnis zu nehmen und die damit einhergehende Abtretung und Übertragung der Aktien im Jahre 2015 zu genehmigen.

Dieser Beschluss bedeutet somit Eintritt der im Aktienkaufvertrag vorgesehenen Closing-Bedingung (zweiter Spiegelstrich der Bestimmungen mit der Überschrift "Closing-Bedingungen").

Da die Tagesordnung hiermit erschöpft ist, wird die Versammlung vertagt.

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlaß dieser Versammlung entstehen, beläuft sich auf ungefähr eintausend vierhundert Euro (EUR 1.400,-).

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt:

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, alle, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Signé: Houlle, Hinz, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 23 décembre 2011. Relation: EAC/2011/17846. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2012009090/369.

(120010338) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2012.

Electrofin S.A., Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 40.053.

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: 2012012806/9.

(120014881) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Hellas Telecommunications, Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 1.576.900,00.

Siège social: L-2352 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Probst.

R.C.S. Luxembourg B 107.292.

Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 12 décembre 2011.

1. L'associé unique de la Société accepte la démission du Monsieur Karim Nasr en tant que gérant de la société avec effet immédiat.

2. L'associé unique de la Société accepte la démission du Monsieur François Bourgon en tant que gérant de la société avec effet immédiat.

3. L'associé unique de la Société accepte la démission du Monsieur Ragy Soliman en tant que gérant de la société avec effet immédiat.

4. L'associé unique de la Société nomme la société REBER FINANCE S.A., une société de droit panaméen, ayant son siège social au East 53rd Street, Marbella, MMG Building, 2^{ème} étage, Panama, République de Panama, enregistrée au Registre du Commerce et des sociétés de Panama sous le numéro 735078, en tant que gérant unique de la société avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

5. L'associé unique de la Société accepte le transfert du siège social de la Société du 12, rue Guillaume Kroll, L-1882, Luxembourg au 4, rue Jean-Pierre Probst, L-2352, Luxembourg.

Certifiée sincère et conforme

François Bourgon

Référence de publication: 2012012325/23.

(120014098) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2012.
