

# 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° 593

7 mars 2012

### SOMMAIRE

Airport City Cologne 1 S. à r.l. ....	28461	General Electric Services Luxembourg S.à r.l. ....	28435
Assetcorp Luxembourg S.à r.l. ....	28454	Généralpart .....	28422
Benelux Real Estate .....	28464	Global Advantage Funds .....	28418
Biotelgy VC S.A. ....	28422	G.M.P. Group .....	28424
Cerved S.A. ....	28460	HSBC Trinkaus ABS .....	28450
Convert Technology S.A. ....	28419	Interfund Sicav .....	28419
Dedel S.A., SPF .....	28419	Jolyco S.A. ....	28418
Domus Medica Liegi Service 88 S.à r.l. ...	28451	Lone Pine Management S.A. ....	28451
Doushan S.A., SPF .....	28425	Lufthansa SICAV-FIS .....	28423
E.C.T. s.à r.l. (Entreprise de Constructions Tubulaires) .....	28460	Marima Finances S.A. ....	28421
Elmtree S.A. ....	28455	Maruska S.à r.l. ....	28451
Equita SICAV .....	28420	Polykonzept S.à r.l. ....	28460
Equizia S.à r.l. ....	28451	POLYKONZEPT société civile .....	28460
Farmasil S.à r.l. ....	28451	Prime Invest I .....	28423
FIP (Europe) .....	28463	Rongside S.A. ....	28464
FIP (Europe) .....	28461	Satlynx Holdings S.à r.l. ....	28450
FIP (Luxembourg) S.A. ....	28461	Telemly S.A. SPF .....	28422
Fleurs Marnie S.à r.l. ....	28459	Tronox (Luxembourg) Holding S.à r.l. ...	28454
Free Kap 4Y S.A. ....	28425	UBS Luxembourg Diversified Sicav .....	28420
Galactique S.à r.l. ....	28461	United Investors Synergy .....	28436
GE Canada Holdings Luxembourg S.à r.l. ....	28425	Valichka S.A., SPF .....	28421
GE Canada Holdings Luxembourg S.à r.l. ....	28424	Vermögensaufbau-Fonds HAIG .....	28450
GE Healthcare European Holdings S.à r.l. ....	28435	Vermögensaufbau-Fonds HAIG .....	28450

**Jolyco S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1628 Luxembourg, 7A, rue des Glacis.

R.C.S. Luxembourg B 132.095.

Nous avons l'honneur de vous informer que vous êtes convoqués, le 23 mars 2012, à 10 heures, au siège social, en

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

tenue extraordinairement, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Lecture des rapport du Conseil d'Administration et, du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009, approbation desdits comptes, décharge aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Affectation du résultat
- Exam de la situation des mandats (renouvellement des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes),
- Questions diverses

A l'issue de cette assemblée se tiendra une Assemblée Générale Extraordinaire, à l'effet de se prononcer sur la dissolution ou non de la société conformément aux dispositions de l'article 100 de la loi du 10 août 1915 modifiée.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012026620/1161/20.

---

**Global Advantage Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 42.433.

We are pleased to invite the shareholders to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of the shareholders (the "Meeting"), of Global Advantage Funds (the "Company") which will be held on 30 March 2012 at 11.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Allocation of results and approval of the annual report including the Chairman's Statement, the report of the Auditor and the balance sheet and profit & loss account as of 31 December 2011.
2. Discharge to be granted to the directors of the Company with respect to the performance of their duties during the financial year ended 31 December 2011.
3. Re-election of the following persons as directors of the Company until the next annual general meeting to be held in 2013:
  - \* Mr. Michael Keppler,
  - \* Mr. Benoit Fally,
  - \* Mr. Rüdiger Zeppenfeld,
  - \* Mrs. Susanne van Dootingh.
4. Re-election of PricewaterhouseCoopers S.à r.l. as Auditor of the Company to hold office until the next annual general meeting to be held in 2013.
5. Any others business which may be properly brought before the Meeting.

The shareholders are advised that no quorum for the items of the agenda is required and that the decisions will be taken at the majority vote of the shares represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any Meeting by proxy.

The annual report including the Chairman's Statement, the report of the Auditor and the balance sheet and profit & loss account as of 31 December 2011, can be obtained upon request at the registered office of the Company by fax: +352 46 40 10 413 or by e-mail at [Luxembourg-Finrep3@statestreet.com](mailto:Luxembourg-Finrep3@statestreet.com)

A proxy form may be obtained at the registered office's address and has to be returned by fax no later than 48 hours before the meeting to the attention of Mrs. Candice Mayembo at the fax number +352 46 40 10 413 and by mail to the registered office's address.

*By order of the Board of Directors.*

Référence de publication: 2012028877/755/34.

---

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

Siège social: L-1212 Luxembourg, 17A, rue des Bains.  
R.C.S. Luxembourg B 8.074.

Les Actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des Actionnaires qui se tiendra à Luxembourg, 17a, rue des Bains, le 27 mars 2012 à 10 heures du matin.

*Ordre du jour:*

- Rapports du Conseil d'Administration et des Réviseurs d'entreprises.
- Présentation et approbation des Etats des actifs nets et des Etats des opérations des compartiments, clôturés au 31 décembre 2011;  
Présentation et approbation du Bilan et du Compte de Pertes et Profits globalisés de la SICAV, clôturés au 31 décembre 2011.
- Décharge à donner aux Administrateurs.
- Nominations statutaires.

Les Actionnaires désirant assister à l'Assemblée peuvent demander une carte d'admission auprès des banques énumérées ci-après :

- Fideuram Bank (Luxembourg) S.A., Luxembourg
- Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
- Kredietbank S.A. Luxembourgeoise, Luxembourg
- BGL BNP Paribas Luxembourg, Luxembourg

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2012026621/24.

**Convert Technology S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2670 Luxembourg, 30, boulevard de Verdun.  
R.C.S. Luxembourg B 123.305.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 27.3.2012 à 11H00 au 4, rue Tony Neuman L-2141 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 31.12.2011
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- nominations statutaires
- divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2012028697/560/17.

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

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.  
R.C.S. Luxembourg B 138.729.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le 28 mars 2012 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2011,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,

4. Nominations statutaires,
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2012028739/833/18.

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

Siège social: L-1413 Luxembourg, 2, place Dargent.

R.C.S. Luxembourg B 137.944.

Hiermit wird allen Aktionären mitgeteilt, dass die

**ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre der Equita SICAV (die "Gesellschaft") am 23. März 2012 um 14.00 Uhr am Hauptsitz der Gesellschaft stattfinden wird.

Bei Angelegenheiten, welche die Gesellschaft als Ganzes betreffen, stimmen die Aktionäre der Gesellschaft gemeinsam ab. Eine getrennte Abstimmung erfolgt bei Angelegenheiten, die nur einen oder mehrere Teilfonds betreffen.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

*Tagesordnung:*

1. Vorlage und Zustimmung des Berichtes des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers;
2. Zustimmung der Aufstellung der Nettovermögenswerte der Gesellschaft sowie des Geschäftsberichtes betreffend das am 30. November 2011 beendete Geschäftsjahr; Beschluss betreffend die Verwendung der Erträge des am 30. November 2011 beendeten Geschäftsjahres;
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates im Zusammenhang mit ihren Geschäftstätigkeiten betreffend das am 30. November 2011 beendete Geschäftsjahr;
4. Bestätigung des Verwaltungsrats für einen Zeitraum, der zum Zeitpunkt der nächsten jährlichen Generalversammlung in 2013 endet;
5. Bestellung der Abschlussprüfungsgesellschaft BDO Audit S.A.; B.P. 351, L-2013 Luxembourg für einen Zeitraum, der zum Zeitpunkt der nächsten jährlichen Generalversammlung in 2013 endet;
6. Verschiedenes.

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass im Zusammenhang mit der Tagesordnung kein Anwesenheitsquorum festgelegt ist, und dass Beschlüsse der Ordentlichen Generalversammlung mit einer einfachen Stimmenmehrheit der anwesenden oder der vertretenen Aktien getroffen werden.

Zu den verschiedenen Punkten der Tagesordnung sind nur die Inhaberaktien stimmberechtigt, welche bei der M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A. bis spätestens zum 23. März 2012 hinterlegt wurden. Der Beleg betreffend den Aktienbesitz und die Hinterlegung der Aktien muss erbracht werden.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2012028790/755/32.

**UBS Luxembourg Diversified Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 83.346.

The shareholders of UBS Luxembourg Diversified Sicav are invited to the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of the company that will take place at its registered office on the 26 March 2012, at 11.00 a.m. with the following

*Agenda:*

1. Report of the Board of Directors and of the Auditor
2. Approval of the annual accounts as of November 30, 2011
3. Decision on the allocation of the results
4. Discharge to be given to the members of the Board of Directors
5. Statutory elections
6. Auditor's mandate
7. Miscellaneous

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

In order to participate in the Annual General Meeting, the shareholders need to deposit their shares at the latest at 16.00 (Luxembourg time) five days prior to the Annual General Meeting with the Custodian Bank, UBS (Luxembourg) S.A., 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg or at any other appointed paying agent. The majority at the annual

general meeting shall be determined according to the shares issued and outstanding at midnight (Luxembourg time) five days prior to the Annual General Meeting (referred to as "record date"). There will be no requirement as to the quorum in order for the Annual General Meeting to validly deliberate and decide on the matters listed in the agenda; resolutions will be passed by the simple majority of the shares present or represented at the meeting. At the Annual General Meeting, each share entitles to one vote. The rights of the shareholders to attend the Annual General Meeting and to exercise the voting right attached to their shares are determined in accordance with the shares held at the record date.

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

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

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2012028923/755/38.

---

**Marima Finances S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 102.013.

---

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social sis à L-1470 Luxembourg, route d'Esch, 7 en date du 27 mars 2012 à 16.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Discussion et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2011 et du compte de résultats.
2. Discussion et approbation du rapport du Commissaire.
3. Octroi de la décharge, telle que requise par la loi, aux Administrateurs et au Commissaire pour les fonctions exercées par ceux-ci dans la société durant l'exercice social qui s'est terminé le 31 décembre 2011.
4. Décision de l'affectation du résultat réalisé au cours de l'exercice écoulé.
5. Le cas échéant, décision conformément à l'article 100 des LCSC.
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012028902/1004/19.

---

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

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 138.728.

---

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le 28 mars 2012 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2011,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012028924/833/18.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 163.565.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu vendredi 23 mars 2012 à 14.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2011.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012028922/1267/15.

**Biotelgy VC S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R.C.S. Luxembourg B 90.934.

Notice is hereby given that an

**ORDINARY GENERAL MEETING ("OGM")**

of the shareholders of BIOTELGY VC SA in judicial liquidation will be held in Luxembourg, L-1528, 10A, boulevard de la Foire, on Thursday 15 March 2012 at 3.00 pm with the following

*Agenda:*

1. Review of the shareholders' titles
2. Presentation of the judicial liquidation procedure
3. Review of the judicial liquidation accounts and valuation of the assets of the Company
4. Miscellaneous

Shareholders and proxies shall be informed that the presentation of the original shareholders' titles is required to be entitled to attend the OGM.

The OGM shall be validly held whatever the number of shares present or represented at such meeting and resolutions are approved by a simple majority of the votes cast.

Donald Venkatapen

*Liquidator*

Référence de publication: 2012024157/297/21.

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 31.958.

Les actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

des Actionnaires de la Société qui se tiendra le 16 mars 2012 à 11h en l'étude de Me Baden, 17 rue des Bains, L-1212 Luxembourg pour voter et délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification des articles 2 et 25 des statuts de la Société (les " Statuts ") afin de modifier le lieu du siège social de la Société.
2. Modification des articles 4, 23 et 33 des Statuts afin de mettre à jour les références à la loi du 17 décembre 2010 abrogeant et remplaçant celle du 20 décembre 2002.
3. Modification des articles 7 et 9 des Statuts afin de modifier la référence à l'émission des certificats d'action qui n'est plus applicable en l'espèce.
4. Modification de l'article 13 des Statuts afin de rajouter une possibilité aux cas de suspension de la Valeur Nette d'Inventaire.
5. Modification de l'article 15 des Statuts afin de mettre à jour les moyens de communications.

6. Modification de l'article 19 des Statuts afin de mettre à jour la politique d'investissement suite à l'implémentation de la loi du 17 décembre 2010.
7. Modification de l'article 21 des Statuts afin de mettre à jour le nom du prestataire de service (banque dépositaire et agent administratif) par BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.
8. Modification de l'article 29 des Statuts afin de mettre à jour les références légales.
9. Divers.

#### VOTE

Le quorum requis est d'au moins cinquante pour cent du capital social émis de la Société et les résolutions sur chaque point à l'ordre du jour doivent être adoptées par un vote positif d'au moins les deux tiers des voix valablement exprimées.

#### ACTIONS AU PORTEUR

Afin de pouvoir participer à l'Assemblée Générale Extraordinaire, les détenteurs d'actions au porteur devront déposer leurs actions 5 jours avant l'assemblée aux guichets de la BGL BNP Paribas.

#### DEUXIEME ASSEMBLEE

Dans l'hypothèse où le quorum requis n'est pas atteint lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire susmentionnée, une seconde Assemblée Générale Extraordinaire sera convoquée et sera tenue à la même adresse le 18 avril 2012 à 11h30. Lors de cette assemblée, il n'y aura aucune exigence de quorum et les résolutions pourront être adoptées par une majorité de deux tiers des voix valablement exprimées lors de l'assemblée.

#### INFORMATION DESTINEE AUX ACTIONNAIRES

Les actionnaires sont avisés qu'un projet de statut sera disponible pour inspection au siège social de la société.

#### PROCEDURE DE VOTE

Dans le cas où vous seriez dans l'impossibilité d'assister à cette assemblée, vous pourrez nommer un mandataire afin de vous représenter lors de cette assemblée. Des procurations seront à votre disposition au siège social de la société.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012025191/755/43.

### **Prime Invest I, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 53.202.

Messrs. shareholders are hereby convened to attend the

#### STATUTORY GENERAL MEETING

which is going to be held extraordinarily at the address of the registered office, on 16 March 2012 at 10.00 o'clock, with the following agenda:

#### *Agenda:*

1. Submission of the annual accounts and of the reports of the board of directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at 31 December 2010.
3. Discharge to the directors and to the statutory auditor.
4. Elections.
5. Miscellaneous.

*The board of directors.*

Référence de publication: 2012025147/534/17.

### **Lufthansa SICAV-FIS, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1748 Findel, 8, rue Lou Hemmer.

R.C.S. Luxembourg B 143.348.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, am Donnerstag, den 15. März 2012 um 11.00 Uhr in 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf, die

#### ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre mit folgender Tagesordnung einzuberufen:

#### *Tagesordnung:*

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Abschlussprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung zum 31. Dezember 2011.

3. Verwendung des Jahresergebnisses.
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
5. Zusammensetzung des Verwaltungsrates und Dauer der Mandate.
6. Ernennung des Abschlussprüfers.
7. Verschiedenes.

An der Generalversammlung kann jeder Aktionär - persönlich oder durch einen schriftlich Bevollmächtigten - teilnehmen, der für seine Aktien spätestens am Mittwoch, den 14. März 2012 am Gesellschaftssitz eine Bescheinigung hinterlegt, dass die Aktien für die Dauer der Generalversammlung blockiert sind. Jeder Aktionär, der diese Voraussetzung erfüllt, erhält eine Eintrittskarte zur Generalversammlung.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2012025750/755/24.

---

**G.M.P. Group, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 38.380.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *16 mars 2012* à 9:00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2011
3. Ratification de la cooptation d'un administrateur
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
5. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012025187/795/16.

---

**GE Canada Holdings Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1313 Luxembourg, 5, rue des Capucins.

R.C.S. Luxembourg B 166.829.

**EXTRAIT**

Suite à la cession de toutes les parts sociales de GE Canada Holdings Luxembourg S.à r.l. (la «Société») en date du 14 décembre 2011, toutes les cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25,-) chacune de la Société sont détenues par GE Holdings Luxembourg & Co S.à r.l., ayant son siège social au 5, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 56.198.

Suite aux résolutions de l'associé unique de la Société en date du 20 février 2012, il a été décidé d'accepter la démission de:

- Monsieur Ernst Frederik KRAAIJ, Gérant A, avec effet du 20 février 2012;
  - Monsieur Boris Eric Pierre HENRY, Gérant B, avec effet du 1<sup>er</sup> février 2012;
- et de nommer avec effet du 20 février 2012:

- Monsieur Augustin Pierre Jules Joseph LAURENT, ayant son adresse au 2, rue d'Arlon, L-8399 Windhof, Grand-Duché de Luxembourg en tant que «Gérant A», jusqu'à l'assemblée générale des associés de la Société qui se tiendra en l'année 2013.

Par conséquent, le conseil de gérance de la Société, en date du 20 février 2012, se compose comme suit:

- Monsieur Teunis Chr. AKKERMAN, Gérant A;
- Monsieur Augustin Pierre Jules Joseph LAURENT, Gérant A;
- Madame Lesly JAPLIT, Gérant B;
- Monsieur Philippe REIBEL, Gérant B;
- Monsieur Stephen PARKS, Gérant B.



*Pour: GE Canada Holdings Luxembourg S.à r.l.*  
S.Th. Kortekaas  
Mandataire

Référence de publication: 2012027319/31.

(120035046) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2012.

**Free Kap 4Y S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 18, rue Robert Stümper.  
R.C.S. Luxembourg B 163.861.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu extraordinairement le *15 mars 2012* à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Démission du commissaire aux comptes GRANT THORNTON LUX AUDIT S.A.
2. Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.
3. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012025194/15.

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 41.199.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le *15 mars 2012* à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2011, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2011.
4. Divers.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2012025748/1023/16.

**GE Canada Holdings Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1313 Luxembourg, 5, rue des Capucins.  
R.C.S. Luxembourg B 166.829.

**STATUTES**

In the year two thousand and eleven, on the fourteenth day of December,  
before Us, Maître Francis KESSELER, notary residing in Esch/Alzette,

appeared:

GE UK Financing (Luxembourg) S.à r.l., a private limited liability company according to the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (société à responsabilité limitée), having its registered offices at 5, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Registry under no. B. 67.038, duly represented by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, private employee, residing professionally in Esch/Alzette, by virtue of a proxy given in Luxembourg on December 5, 2011.

The said proxy, after having been signed "ne varietur" by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated hereinabove, requested the undersigned notary to record the following articles of association of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated:

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

**Art. 1. Name.** The name of the company is GE Canada Holdings Luxembourg S.à r.l. (the “Company”). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and, in particular, the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the “Law”), and these articles of incorporation (the “Articles”).

### **Art. 2. Registered office.**

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

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. Where the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these circumstances. Such temporary measures have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, remains a Luxembourg incorporated company.

### **Art. 3. Corporate object.**

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

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

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

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

### **Art. 4. Duration.**

4.1. The Company is formed for an unlimited duration.

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

## II. Capital - Shares

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

5.1. The share capital is set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500), represented by five hundred (500) shares in registered form, having a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, all subscribed and fully paid-up.

5.2. The share capital may be increased or decreased in one or several times by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

### **Art. 6. Shares.**

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

6.2. Shares are freely transferable among shareholders. Where the Company has a sole shareholder, shares are freely transferable to third parties. Where the Company has more than one shareholder, the transfer of shares (inter vivos) to third parties is subject to the prior approval of shareholders representing at least three-quarters of the share capital. The transfer of shares by reason of death to third parties must be approved by shareholders representing three-quarters of the rights owned by the survivors. A share transfer is only binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

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

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

### III. Management - Representation

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

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

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

7.3. The sole shareholder or the shareholders may decide to designate certain members of the board of managers as "Class A" managers or "Class B" managers.

**Art. 8. Board of managers.** If several managers are appointed, they constitute the board of managers (the Board).

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

(i) All powers not expressly reserved to the general meeting of shareholders by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, who has all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the corporate object.

(ii) Special and limited powers may be delegated for specific matters to one or more agents by the Board.

#### 8.2. Procedure

(i) The Board meets upon the request of any two (2) managers, at the place indicated in the convening notice which, in principle, is in Luxembourg.

(ii) Written notice of any meeting of the Board is given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the meeting. Notice of a meeting may also be waived by a manager, either before or after a meeting. Separate written notices are not required for meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

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

(v) The Board can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented. Resolutions of the Board are validly taken by a majority of the votes of the managers present or represented provided that, if the sole shareholder or the shareholders have appointed one (1) or several Class A managers and one (1) or several Class B managers, at least one (1) class A manager and one (1) class B manager (in each case, whether in person or by proxy) votes in favour of the resolution. The chairman shall not be entitled to a second or casting vote.

(vi) The resolutions of the Board are recorded in minutes signed by the chairman of the meeting or, if no chairman has been appointed, by all the managers present or represented.

(vii) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference or by any other means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. The participation by these means is deemed equivalent to a participation in person at a meeting duly convened and held.

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

#### 8.3. Representation

(i) Subject to article 8.3 (iii), the Company is bound towards third parties in all matters by the joint signatures of any two (2) managers.

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

(iii) If the sole shareholder or the shareholders have appointed one (1) or several Class A managers and one (1) or several Class B managers, the Company will be bound towards third parties by the joint signature of one (1) Class A manager and one (1) Class B manager.

#### Art. 9. Sole manager.

9.1. If the Company is managed by a sole manager, any reference in the Articles to the Board or the managers is to be read as a reference to such sole manager, as appropriate.

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

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

#### Art. 10. Liability of the managers.

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

#### IV. Shareholder(s)

##### **Art. 11. General meetings of shareholders and Shareholders circular resolutions.**

###### 11.1. Powers and voting rights

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

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

(iii) Each share entitles to one (1) vote.

###### 11.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

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

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

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

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

(v) A shareholder may grant a written power of attorney to another person, whether or not a shareholder, in order to be represented at any General Meeting.

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

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

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

##### **Art. 12. Sole shareholder.**

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

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

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

#### V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision

##### **Art. 13. Financial year and Approval of annual accounts.**

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

13.2. Each year, the Board prepares the balance sheet and the profit and loss account, as well as an inventory indicating the value of the Company’s assets and liabilities, with an annex summarising the Company’s commitments and the debts of the manager(s) and shareholders towards the Company.

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

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

##### **Art. 14. Statutory auditor (Réviseur d’entreprises).**

14.1. The operations of the Company are supervised by one or several statutory auditors (réviseurs d’entreprises), when so required by law.

14.2. The shareholders appoint the statutory auditors, if any, and determine their number, remuneration and the term of their office, which may not exceed six (6) years. The statutory auditor(s) may be re-appointed.

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

15.1. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) is allocated to the reserve required by Law. This allocation ceases to be required when the legal reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

15.2. The shareholders determine how the balance of the annual net profits is allocated. It may allocate such balance to the payment of a dividend, transfer such balance to a reserve account or carry it forward in accordance with applicable legal provisions.

15.3. Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

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

## VI. Dissolution - Liquidation

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

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

## VII. General provisions

17.1. Notices and communications are made or waived and the Managers Circular Resolutions as well as the Shareholders Circular Resolutions are evidenced in writing, by telegram, telefax, e-mail or any other means of electronic communication.

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

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

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

### *Subscription - Payment*

GE UK Financing (Luxembourg) S.à r.l., represented as stated hereinabove declares to subscribe for all of the five hundred (500) ordinary shares.

The shares have been fully paid up by payment in cash so that the amount of twelve thousand and five hundred euro (€ 12,500) is as of now at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

### *Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand four hundred euro (€ 1,400.-).

### *Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, GE UK Financing (Luxembourg) S.à r.l., representing the entirety of the subscribed share capital passed the following resolutions:

1. There is hereby established a board of managers of the Company, composed of six (6) members.
2. The following persons are appointed as members of the board of managers for an unlimited period of time:
  - (a) Mr Teunis Chr. AKKERMAN, director, residing at 15, rue Jean-Pierre Kommes, L-6988 Hostert (Niederanven), Grand-Duché de Luxembourg, as Manager A;
  - (b) Mr Ernst Frederik KRAAIJ, director, residing at Amsteldijk 166 – Rivierstaete Building 4<sup>th</sup> Floor, 1079 LH Amsterdam, the Netherlands, as Manager A;
  - (c) Mr Stephen PARKS, director, residing at 3135 Easton Turnpike, Fairfield, CT 06431, the United States of America, as Manager B;

(d) Ms Lesly JAPLIT, director, residing at 32 Columbia House, 3<sup>rd</sup> Floor, Reid Street, HM11 Hamilton, Bermuda, as Manager B;

(e) Mr Boris Eric Pierre HENRY, director, residing at 2 rue d'Arlon, L-8399 Windhof, the Grand Duchy of Luxembourg, as Manager B; and

(f) Philippe REIBEL, director, residing at 2 rue d'Arlon, L-8399 Windhof, the Grand Duchy of Luxembourg, as Manager B.

3. the Company shall have its registered office address at 5, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, the Grand Duchy of Luxembourg;

4. the first financial period of the Company shall end on 31 December 2012;

The undersigned notary, who knows and understands English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Esch/Alzette, on the day indicated at the beginning of this deed.

The document having been read to the proxyholder of the party, he signed together with the notary the present original deed.

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

L'an deux mille onze le quatorze jour du mois de décembre,  
par-devant Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch/Alzette,

a comparu:

GE Holdings Luxembourg & Co S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à 5, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le no. B 67.038, ici dûment représentée par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, avec adresse professionnelle à Esch/Alzette, en vertu d'une procuration donnée le 5 décembre 2011.

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

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts (les «Statuts») d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer comme suit:

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

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

#### **Art. 2. Siège social.**

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

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

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

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

3.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de titres et instruments de dette de toute autre nature. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou bien créer et accorder des sûretés sur la totalité ou sur une partie de ses actifs afin de garantir ses



propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

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

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

#### **Art. 4. Durée.**

4.1. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

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

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

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

5.1. Le capital social est fixé à douze mille cinq cent euros (EUR 12.500), représenté par cinq cent (500) parts sociales sous forme nominative, ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

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

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

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

6.2. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

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

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

La cession de parts sociales aux tiers en raison d'un décès doit être approuvée par les associés représentant les trois quarts des droits détenus par les survivants.

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

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

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

## **III. Gestion - Représentation**

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

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

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

7.3 L'associé unique ou les associés peuvent désigner un ou plusieurs membres du conseil de gérance comme gérants de «Classe A» et un ou plusieurs membres comme gérants de «Classe B».

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

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

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

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

##### **8.2. Procédure**

(i) Le Conseil se réunit sur convocation de deux (2) gérants, au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, est au Luxembourg.

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

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

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

(iv) Un gérant peut donner une procuration à un autre gérant afin d'être représenté à toute réunion du Conseil.

(v) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à condition que, si l'associé unique ou les associés ont nommé un (1) ou plusieurs gérants de Classe A et un (1) ou plusieurs gérants de Classe B, au moins un (1) gérant de Classe A et (1) gérant de Classe B (dans chaque cas soit en personne soit par procuration) votent en faveur de la résolution. Le président n'aura pas de deuxième voix ou de voix prépondérante.

(vi) Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été nommé, par tous les gérants présents ou représentés.

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

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

### 8.3. Représentation

(i) Sous réserve de l'article 8.3 (iii), la Société est engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux (2) gérants.

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

(iii) Si l'associé unique ou les associés ont nommé un (1) ou plusieurs gérants de Classe A et un (1) ou plusieurs gérants de Classe B, la Société sera engagée envers les tiers par la signature conjointe d'un (1) gérant de Classe A et d'un (1) gérant de Classe B.

### Art. 9. Gérant unique.

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

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

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

### Art. 10. Responsabilité des gérants.

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

## IV. Associé(s)

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

#### 11.1. Pouvoirs et droits de vote

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

#### **Art. 12. Associé unique.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

14.2. Les associés nomment les réviseurs d'entreprises, le cas échéant, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat, lequel ne peut dépasser six (6) ans. Les réviseurs d'entreprises sont rééligibles.

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

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

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

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

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

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

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

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

(v) si les acomptes sur dividendes qui ont été distribués dépassent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, les associés doivent reverser l'excédent à la Société.

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

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

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

## VII. Dispositions générales

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

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

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

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

### *Souscription - Libération*

GE UK Financing (Luxembourg) S.à r.l., représentée comme dit ci-avant, déclare souscrire toutes les cinq cents (500) parts sociales.

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par paiement en numéraire, de sorte que le montant de douze milles cinq cents euros (€ 12,500) est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire, qui le reconnaît expressément.

### *Frais*

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ mille quatre cents euros (€ 1.400,-).

### *Assemblée générale des associés*

Le comparant, représentant l'intégralité du capital social souscrit et se considérant comme ayant été dûment convoqués, ont immédiatement procédé à la tenue d'une assemblée générale des associés de la Société.

Après avoir vérifié que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. Par la présente, le conseil de gérance de la Société est établie, composé de six (6) membres;
2. Sont nommés comme membre du conseil de gérance pour une période indéterminée:

(g) Mr Teunis Chr. AKKERMAN, directeur des sociétés, demeurant au 15,rue Jean-Pierre Kommes, L-6988 Hostert (Niederanven), Grand-Duché de Luxembourg, comme Gérant A;

(h) Mr Ernst Frederik KRAAIJ, directeur des sociétés, demeurant professionnellement au Amsteldijk 166 – Rivierstaete Building 4<sup>th</sup> Floor, 1079 LH Amsterdam, Les Pays-Bas, comme Gérant A;

(i) Mr Stephen PARKS, directeur des sociétés, demeurant professionnellement au 3135 Easton Turnpike, Fairfield, CT 06431, Les États Unies, comme Gérant B;

(j) Ms Lesly JAPLIT, directeur des sociétés, demeurant professionnellement au 32 Columbia House, 3<sup>rd</sup> Floor, Reid Street, HM11 Hamilton, Bermude, comme Gérant B;

(k) Mr Boris Eric Pierre HENRY, directeur des sociétés, demeurant professionnellement au 2 rue d'Arlon, L-8399 Windhof, Grand-Duché de Luxembourg, comme Gérant B; et

(l) Philippe REIBEL, directeur des sociétés, demeurant professionnellement au 2 rue d'Arlon, L8399 Windhof, Grand-Duché de Luxembourg, comme Gérant B.

3. Le siège social de la société est fixé à 5, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

4. La première année sociale débutera à la date du présent acte et se terminera au trente et un décembre 2012.

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

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

Lecture du présent acte ayant été faite au mandataire de la partie comparante, il a signé ensemble avec le notaire, le présent acte original.

Signé: Conde, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 23 décembre 2011. Relation: EAC/2011/17826. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): Santioni A.

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

Référence de publication: 2012021455/514.

(120027591) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2012.

---

**GE Healthcare European Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1313 Luxembourg, 5, rue des Capucins.

R.C.S. Luxembourg B 58.866.

—  
EXTRAIT

Suite aux résolutions de l'associé unique de GE Healthcare European Holdings S.à r.l. (la «Société») en date du 20 février 2012, il a été décidé d'accepter la démission de:

- Monsieur Boris Eric Pierre HENRY, avec effet du 1<sup>er</sup> février 2012;
- Monsieur Ernst Frederik KRAALJ, avec effet du 20 février 2012;

et de nommer avec effet du 20 février 2012:

- Monsieur Augustin Pierre Jules Joseph LAURENT, ayant son adresse au 2, rue d'Arlon, L-8399 Windhof, Grand-Duché de Luxembourg en tant que membre du conseil de gérance, jusqu'à l'assemblée générale des associés de la société qui se tiendra en l'année 2013.

Par conséquent, le conseil de gérance de la Société, en date du 20 février 2012, se compose comme suit:

- Monsieur Teunis Chr. AKKERMAN;
- Monsieur Stephen PARKS;
- Monsieur Augustin Pierre Jules Joseph LAURENT;
- Monsieur Philippe REIBEL;
- Monsieur Marlin RISINGER.

*Pour: GE Healthcare European Holdings S.à r.l.*

S.Th. Kortekaas

*Mandataire*

Référence de publication: 2012027899/25.

(120036018) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2012.

---

**General Electric Services Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1313 Luxembourg, 5, rue des Capucins.

R.C.S. Luxembourg B 62.661.

—  
EXTRAIT

Suite aux résolutions de l'associé unique de General Electric Services Luxembourg S.à r.l. (la «Société») en date du 20 février 2012, il a été décidé d'accepter la démission de:

- Monsieur Boris Eric Pierre HENRY, Gérant B, avec effet du 1<sup>er</sup> février 2012;
- Monsieur Ernst Frederik KRAALJ, Gérant A, avec effet du 20 février 2012;
- Monsieur Gaurav AGRAWAL, Gérant B, avec effet du 20 février 2012;

étant donné que le mandat de Monsieur Thomas LAFARGUE, Gérant B, a expiré le 1<sup>er</sup> juin 2011, de rayer le nom du Monsieur Thomas LAFARGUE du dossier concernant la Société, déposé auprès le Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg,

et de nommer avec effet du 20 février 2012:

- Monsieur Augustin Pierre Jules Joseph LAURENT, ayant son adresse au 2, rue d'Arlon, L-8399 Windhof, Grand-Duché de Luxembourg en tant que «Gérant B», jusqu'à l'assemblée générale des associés de la société qui se tiendra en l'année 2013.

Par conséquent, le conseil de gérance de la Société, en date du 20 février 2012, se compose comme suit:

- Monsieur Teunis Christiaan AKKERMAN, Gérant A;
- Monsieur Stephen PARKS, Gérant A;
- Monsieur Augustin Pierre Jules Joseph LAURENT, Gérant B;
- Madame Lesly JAPLIT, Gérant B;
- Monsieur Philippe REIBEL, Gérant B.

*Pour: General Electric Services Luxembourg S.à r.l.*

S.Th. Kortekaas

*Mandataire*

Référence de publication: 2012027900/29.

(120036053) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2012.

---

**United Investors Synergy, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 166.946.

—  
STATUTES

In the year two thousand and twelve, on the thirteenth of February.

Before us, Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

SYCOMORE ASSET MANAGEMENT, a limited company ("société anonyme") incorporated under French law, having its registered office in F-75008 Paris (France), 24-32, rue Jean Goujon,

here represented by Mrs Marie-Laure Martinet, private employee, residing professionally in Hesperange and Mr Frédéric Gutlein, private employee, residing professionally in Hesperange,

by virtue of a proxy given on February 6, 2012.

The proxy given, signed *ne varietur* by the appearing persons and the undersigned notary, shall remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the notary to state as follows the articles of incorporation (the "Articles") of a société anonyme (S.A.) with variable share capital that shall be constituted as follows:

**Art. 1. Form and Corporate name.** An Investment Company with Variable Capital (SICAV) is established pursuant to the Luxembourg law of 17 December 2010 relating to Undertakings for collective investment (the "2010 Law"). This SICAV shall have the corporate name "UNITED INVESTORS SYNERGY"

**Art. 2. Duration.** The Company has been established for an indefinite term. It may be dissolved by decision of the General Meeting ruling as for an amendment to the Articles of Incorporation pursuant to Article 30 below.

**Art. 3. Object.** The exclusive object of the Company is to invest the funds that it has available in transferable securities, in money market instruments and in all eligible assets, with the aim of spreading the investment risks and of enabling the shareholders to profit from the results of the management of its portfolio. In a general manner, the Company may take all measures and carry out all transactions that it deems useful in order to achieve its object, while remaining within the limits specified by the 2010 Law.

**Art. 4. Registered office.** The Registered Office is established in Hesperange, in the Grand Duchy of Luxembourg. The Registered Office may be transferred to any other commune in the Grand Duchy of Luxembourg by decision of the Board of Directors of the Company. The Company may, upon a decision by the Board of Directors, create subsidiaries, branches, agencies and offices either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad. In the event that the Board of Directors considers that extraordinary political events of a type that could compromise the normal activity at the registered office, easy communication with that registered office, or communication by that registered office abroad have occurred or are imminent, it may temporarily transfer the registered office abroad until the complete cessation of those extraordinary circumstances; this provisional measure shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer of its registered office, shall remain Luxembourg.

**Art. 5. Share capital, Sub-funds of assets, Categories and Classes of shares.** The capital of the Company shall be represented by shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company as defined in Article 12 hereof. The capital subscribed must reach the equivalent of one million two hundred fifty thousand Euro (EUR 1,250,000) within a period of six (6) months following the authorisation of the Company. The minimum capital of the Company shall be the minimum prescribed by Luxembourg law. Provided one or more sub-funds hold securities issued by one or more other sub-funds of the same Company, they will not be taken into consideration for the calculation of the net assets of the Company for the purposes of verifying the minimum capital.

The Board of Directors is authorized without limitation to issue fully paid shares at any time or at the respective Net Asset Values per share determined in accordance with Article 12 herein without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscription of the shares to be issued. The Board of Directors may delegate to any duly authorized Director or officer of the Company or to any other duly authorized person, the duty of accepting subscriptions and/or delivering and receiving payment for such new shares, remaining always within the limits imposed by the law.

Such shares may, as the Board of Directors shall determine, be of different classes and the proceeds of the issue of each class of shares shall be invested pursuant to Article 3 herein in securities or other assets corresponding to such

geographical areas, industrial sectors or monetary zones, or to such specific types of securities or other assets, or with such other specific features as the Board of Directors shall from time to time determine in respect of each class of shares.

Within each Sub-Fund (having a specific investment policy), further classes of shares having specific sale, redemption or distribution charges and specific income distribution policies or any other features may be created as the Board of Directors may from time to time determine and as disclosed in the sales documents of the Company.

The different Sub-Funds and/or classes of shares may be denominated in different currencies to be determined by the Board of Directors provided that for the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each Sub-Fund and/or class shall, if not denominated in EUR, be converted into EUR and the capital shall be the aggregate of the net assets of all the classes. The Company shall prepare consolidated accounts in EUR.

The general meeting of holders of shares of a Sub-Fund and/or a class, deciding in accordance with the quorum and majority requirements referred to in Article 30 herein, may reduce the capital of the Company by cancellation of the shares of such Sub-Fund and/or class and refund to the holders of shares of such Sub-Fund and/or class the full Net Asset Value of the shares of such Sub-Fund and/or class as at the date of distribution.

The Board of Directors may decide the reorganization of one class of shares, by means of a division into two or more classes in the Company or in another Luxembourg undertaking for collective investment registered under Part I of the 2010 Law. Such decision will be published in the same manner as described in Article 28. B. and the publication will contain information in relation to the two or more new classes.

**Art. 6. Form of shares.** The Board of Directors shall decide, for each Sub-Fund, to issue bearer shares or registered shares, dematerialised.

Upon decision by the Board of Directors, any fractions of shares up to five (5) decimal places may be issued for registered shares or for bearer shares that shall be entered into the accounts to the credit of the share account of the shareholder at the Custodian Bank or the correspondent banks or the Transfer Agent providing the financial service for the shares of the Company. For each Sub-Fund the Board of Directors shall limit the number of decimal places that shall appear in the prospectus.

Fractions of shares shall not have any voting rights but shall provide a right to net assets of the Sub-Fund concerned in relation to the portion represented by those fractions. All registered shares issued by the Company shall be recorded at the shareholder register that shall be maintained by the Company or by one or more entities so designated by the Company; such recording must indicate the name of each owner of shares, his/her address or chosen place of residence, and the number of registered shares he/she holds. The records in the shareholder register may be attested through the issue of registered share certificates.

Within the limits and conditions fixed by the Board of Directors, bearer shares may be converted into registered shares and vice versa upon request and at the cost of the owner of the shares in question. Such conversion may require payment by the shareholder of the costs that arise through such conversion. The conversion of registered shares into bearer shares shall be performed by cancelling the registered share certificates if such certificates have been issued, and by the issuing of one or more bearer share certificates in their place, while a record must be made in the registered shares register stating such cancellation. The conversion of bearer shares into registered shares shall be performed by cancelling the bearer share certificates and, if so required, the issuing of registered share certificates in their place, while a record must be made in the registered shares register stating such issue.

**Art. 7. Lost or damaged certificates.** If a shareholder is able to demonstrate to the Company that his/her share certificate has been lost or destroyed, a duplicate may be issued upon their request under the conditions and guarantees that the Company shall determine (in particular the stoppage procedure or in the form of a guarantee, without prejudice to any other forms of guarantee that the Company may choose). As soon as a new certificate is issued, on which it is stated that it is a duplicate, the original certificate shall no longer have any value.

Damaged share certificates may be exchanged for new certificates upon instruction from the Company. Such damaged certificates shall be returned to the Company and cancelled immediately.

The Company may charge the shareholder the cost of the duplicate or new share certificate and all the justified expenditure incurred by the Company in relation to the issue and recording in the register or the destruction of the old certificate.

**Art. 8. Issue and redemption methods.** The Board of Directors is authorised, at any time and without limitation, to issue new fully paid-up shares without providing existing shareholders with any priority right to the allocation of the shares to be issued. Every shareholder has the right, at any time, to request the redemption of his/her shares under the conditions and limits fixed by the current Articles of Incorporation and by the law.

Capital variations shall be effected ipso jure and without compliance with measures regarding publication and entry in the commercial and company register prescribed for increases and decreases of capital of public limited companies.

The redemption of shares may be suspended pursuant to the provisions of Article 13 below.

The issue and redemption of shares, whatever the sub-fund the shares belong in, shall be effected on the basis of the unit inventory price as defined in Article 12 below; these prices may, depending on the case, include or exclude the costs and the commissions stipulated by the Board of Directors.

The Board of Directors may, at any time, suspend or interrupt the issue of shares of a Sub-fund, category or class of shares of the Company.

In the event of a share issue, the issue price must be settled within ten working days after the Valuation Day. In the event this rule is not complied with, the Company may cancel the issue while retaining the right to seek the costs and commissions that may be due. In the event of a redemption of shares, the payment of the price for such redemption shall be made within ten working days following the Valuation Day.

In addition, a dilution levy may be imposed on deals as specified in the sales documents of the Company. Such dilution levy should not exceed a certain percentage of the Net Asset Value determined from time to time by the Board of Directors and disclosed in the sales documents of the Company. This dilution levy will be calculated taking into account the estimated costs, expenses and potential impact on security prices that may be incurred to meet purchase and redemption requests.

The Company may agree to issue shares against a contribution of securities, as for example in the case of merger with an external Sub-Fund, to the extent that these securities comply with the objectives and the investment policy of the Sub-Fund in question and also comply with the provisions of Luxembourg law, with the liability to submit a valuation report prepared by the External Auditor approved by the Company and which is available for consultation. All the costs connected with the contribution of securities shall be borne by the shareholders in question.

Under exceptional circumstances that may have a negative affect on the interests of the shareholders, or in the event of significant requests for redemption, the Company reserves the right not to fix the value of the shares until after the execution of the purchases and sales of securities required, and to proceed with the redemption pursuant to the provisions contained in the sale documents.

The net value of each share as well as the issue price and the redemption price at the Valuation Day shall be available from the Company and the establishments charged with recording requests for allocation and redemption. The Board of Directors shall decide, inter alia, which newspapers in which countries shall publish in particular the net value, as well as the frequency of such publications.

The Company may, with the express written agreement of the shareholders concerned, and if the principle of their equal treatment is respected, proceed with the redemption of its shares, in total or in part, for a payment pursuant to the conditions stipulated by the Company (including, without limitation, the presentation of an independent valuation report from the auditor of the Company).

**Art. 9. Conversion methods.** Except for specific restrictions decided by the Board of Directors and indicated in the sale documents, every shareholder is authorised to request conversion within the framework of a single sub-fund or between sub-funds of all or part of his shares of a single category and/or class of shares into shares of another category/class.

The price for the conversion of shares shall be calculated using the net asset value of the two sub-funds, categories and/or classes of shares in question, calculated on the same Valuation Day and taking into account the standard charges for the subfunds, categories and/or classes of shares in question.

The Board of Directors may impose restrictions it considers necessary, in particular regarding the frequency, the methods and the conditions of conversions, and it may subject them to payment of fees and charges that it calculates.

In the event a conversion of shares shall result in a reduction in the number or the net asset value of the shares that a shareholder holds in one category of shares defined below by a number or value defined by the Board of Directors, the Company may oblige that shareholder to convert all the shares within the framework of that category.

Shares that have been converted shall be cancelled.

Requests for conversions may be suspended under the conditions and methods pursuant to Article 13.

**Art. 10. Restrictions on ownership of shares.** The Board of Directors may, at any time, at its own discretion and without the need for justification:

- refuse any allocation of shares;
- redeem at any time shares of the Company illegitimately allocated or held.

Requests for allocation or redemption of shares may be made at establishments designated by the Company.

More specifically, the Company may restrict or prevent the ownership of shares in the Company by any person, firm or corporate body, and without limitation, by any "U.S. person", as defined hereafter.

For such purposes the Company may:

a) decline to issue any share or to register any transfer of any share where it appears to it that such registration would or might result in such share being directly or beneficially owned by a person, who is precluded from holding shares in the Company;

b) at any time require any person whose name is entered in the Register of Shareholders to furnish it with any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shareholder's share rests or will rest in a person who is precluded from holding shares in the Company; and



c) where it appears to the Company that any person, who is precluded from holding shares or a certain proportion of the shares in the Company, either alone or in conjunction with any other person is beneficial owner of shares, compulsorily redeem from any such shareholder all or part of shares held by such shareholder in the following manner:

(1) The Company shall serve a notice (hereinafter called the "redemption notice") upon the shareholder holding such shares or appearing in the Register of Shareholders as the owner of the shares to be redeemed, specifying the shares to be redeemed as aforesaid, the price to be paid for such shares, and the place at which the redemption price in respect of such share is payable. Any such notice may be served upon such shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Company. The said shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Company the share certificate or certificates (if issued) representing the shares specified in the redemption notice. Immediately after the close of business on the date specified in the redemption notice, such shareholder shall cease to be a shareholder and the shares previously held or owned by him shall be cancelled;

(2) The price at which the shares specified in any redemption notice shall be redeemed (herein called "the redemption price") shall be an amount equal to the per share Net Asset Value of shares in the Company of the relevant class, determined in accordance with Article 12 herein;

(3) Payment of the redemption price will be made to the shareholder appearing as the owner thereof in the currency of denomination for the relevant class of shares and will be deposited by the Company with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the redemption notice) for payment to such person but only, if a share certificate shall have been issued, upon surrender of the share certificate or certificates representing the shares specified in such notice. Upon deposit of such price as aforesaid no person interested in the shares specified in such redemption notice shall have any further interest in such shares or any of them, or any claim against the Company or its assets in respect thereof, except the right of the shareholder appearing as the owner thereof to receive the price so deposited (without interest) from such bank as aforesaid.

(4) The exercise by the Company of the powers conferred by this Article shall not be questioned or invalidated in any case, on the ground that there was insufficient evidence of ownership of shares by any person or that the true ownership of any shares was otherwise than appeared to the Company at the date of any redemption notice, provided that in such case the said powers were exercised by the Company in good faith; and

d) decline to accept the vote of any person who is precluded from holding shares in the Company at any meeting of shareholders of the Company.

Whenever used in these Articles, the term "U.S. person" shall have the same meaning as in Regulation S, as amended from time to time, of the United States Securities Act of 1933, as amended (the "1933 Act") or as in any other regulation or act which shall come into force within the United States of America and which shall in the future replace Regulation S of the 1933 Act. The Board of Directors shall define the word "U.S. person" on the basis of these provisions and publicise this definition in the sales documents of the Company.

The Board of Directors may, from time to time, amend or clarify the aforesaid meaning.

In addition to the foregoing, the Board of Directors may restrict the issue and transfer of shares of a class to institutional investors within the meaning of Article 174 of the 2010 Law ("Institutional Investor(s)"), as may be amended from time to time. The Board of Directors may, at its discretion, delay the acceptance of any subscription application for shares of a class reserved for Institutional Investors until such time as the Company has received sufficient evidence that the applicant qualifies as an Institutional Investor. If it appears at any time that a holder of shares of a class reserved to Institutional Investors is not an Institutional Investor, the Board of Directors will convert the relevant shares into shares of a class which is not restricted to Institutional Investors (provided that there exists such a class with similar characteristics) and which is essentially identical to the restricted class in terms of its investment object (but, for avoidance of doubt, not necessarily in terms of the fees and expenses payable by such class), unless such holding is the result of an error of the Company or its agents, or the Board of Directors will compulsorily redeem the relevant shares in accordance with the provisions set out in this Article. The Board of Directors will refuse to give effect to any transfer of shares and consequently refuse any transfer of shares to be entered into the Register of Shareholders in circumstances where such transfer would result in a situation where shares of a class restricted to Institutional Investors would, upon such transfer, be held by a person not qualifying as an Institutional Investor.

In addition to any liability under applicable law, each shareholder who does not qualify as an Institutional Investor, and who holds shares in a class restricted to Institutional Investors, shall hold harmless and indemnify the Company, the Board of Directors, the other shareholders of the relevant class and the Company's agents for any damages, losses and expenses resulting from or connected to such holding, in circumstances where the relevant shareholder had furnished misleading or untrue documentation or had made misleading or untrue representations to wrongfully establish its status as an Institutional Investor or has failed to notify the Company of its loss of such status.

**Art. 11. Creation and Closure of sub-funds.** All decisions relating to the creation or closure of a sub-fund shall be made by the Board of Directors. The Board of Directors may, should the need arise, submit the case to the General Meeting of Shareholders to deliberate.

**Art. 12. Net asset value.** The net asset value per share of each sub-fund, category or class of shares of the Company as well as the issue and redemption prices shall be defined by the Company at a frequency to be stipulated by the Board of Directors, however at least twice a month.

The accounts of each sub-fund or category or class of shares shall be held separately. The net asset value shall be calculated for each sub-fund or category or class of shares and shall be expressed in the reference currency. The net asset value of the shares of each sub-fund or category or class of shares shall be defined by dividing the net assets of each sub-fund or category or class of shares by the total number of shares of each sub-fund or category or class of shares in circulation. The net assets of each sub-fund or category or class of shares correspond to the difference between the assets and the liabilities of each of the sub-funds or categories or class of shares.

The day on which the net asset value shall be defined is stipulated in the present Articles of Incorporation as the “Valuation Day”.

The Board of Directors of the Company shall establish separate pool of net assets for each sub-fund. In contacts among the shareholders, this pool shall be attributed only to the shares issued in respect to the sub-fund in question, taking account, if applicable of the distribution of this pool between the different categories and/or classes of shares of that sub-fund. In respect to third parties, and notwithstanding Article 2093 of the Civil Code, the assets of one defined sub-fund only cover the debts, commitments and liabilities relating to that sub-fund.

The valuation of the assets and liabilities of each sub-fund of the Company shall be performed pursuant to the following principles.

In order to establish separate pools of assets corresponding to a sub-fund or to two or more categories and/or classes of shares of a given sub-fund, the following rules shall apply:

a) If two or more categories/classes of shares relate to a single defined sub-fund, the assets attributed to those categories and/or classes of shares shall be invested together pursuant to the investment policy of the sub-fund in question, subject to the specific conditions applying to those categories and/or classes of shares;

b) The proceeds resulting from an issue of shares relating to a single category and/or class of shares shall be attributed in the books of the Company to the subfund that offers that category and/or class of shares, on the understanding that if more than one category and/or class of shares are issued in relation to that subfund, the corresponding value shall increase the proportion of the net assets of that sub-fund attributable to the category and/or class of shares to be issued;

c) The assets, liabilities, revenues and costs relating to a sub-fund shall be attributed to the category(ies) and/or class (es) of shares corresponding to that sub-fund;

d) In the event one asset results from another asset, that asset shall be attributed, in the books of the Company, to the same sub-fund or the same category and/or class of shares to which the asset from which it results belongs, and for each new valuation of an asset, the increase or the decrease in the value shall be attributed to the corresponding sub-fund or the category and/or class of shares;

e) If the Company has a liability that is attributable to an asset of a defined sub-fund or a category and/or class of shares, or to an operation performed in relation to an asset of a defined sub-fund or a category and/or class of shares, that liability shall be attributed to that sub-fund or category and/or class of shares;

f) In the event an asset or a liability of the Company cannot be attributed to a defined sub-fund, that asset or liability shall be attributed to all the sub-funds in proportion to the net asset value of the categories and/or classes of shares in question or in another manner that the Board of Directors shall determine in good faith;

g) After distributions made to the holders of shares of one category and/or class, the net asset value of that category and/or class of shares shall be reduced by the value of those distributions.

The valuation of assets and liabilities of each sub-fund of the Company shall be performed, unless given otherwise in the Prospectus, according to the following principles:

a) The value of the cash in hand or deposits, securities and bills payable on demand, advance payments, dividends and interests that have fallen due but are not yet collected, shall be calculated using the nominal value of those assets, unless it appears improbable that the asset in question can be collected. In such a case, the value shall be defined with the deduction of a specific amount that appears reasonable in order to reflect the real value of those assets;

b) The valuation of securities officially listed or negotiated on a regulated market that is functioning normally, recognised and open to the public, is based on the last rate known and if that security is traded on more than one market, based on the last rate known on the principle market for that security. If the last rate known is not representative, the valuation shall be based on the probable sale value estimated using the principles of prudence and good faith;

c) Securities that are not quoted or are not negotiable on a stock market or on a regulated market, functioning normally, recognised and open to the public, shall be valued on the basis of the probable sale value estimated using the principles of prudence and good faith;

d) Securities expressed in a different currency than that of the sub-fund in question shall be converted using the last exchange rate known;

e) The liquidation value of futures contracts and option contracts that are not negotiated on regulated markets shall equal their net liquidation value defined pursuant to the policies established by the Board of Directors, on a basis applied coherently for each type of contract. The liquidation value of futures contracts or option contracts negotiated on regulated



markets shall be based on the last available settlement price for these contracts on the regulated markets on which these futures contracts or option contracts are negotiated by the Company; in the event a futures contract or option contract cannot be liquidated on the day on which the net assets are evaluated, the base that shall be used to determine the liquidation value of that contract shall be defined by the Board of Directors in a fair and reasonable manner;

f) If procedures so permit, liquid assets, money market instruments and all other instruments may be valued using the last closing rate known or according to the linear depreciation method. In the event of linear depreciation, the portfolio positions shall be regularly reviewed under the direction of the Board of Directors in order to establish whether there is a difference between the valuation according to the last closing rate known method and according to the linear depreciation method. If there is a difference that could lead to a consequent dilution or damage to the shareholders, appropriate corrective measures may be taken, including if necessary a calculation of the net asset value using the last closing rate known;

g) Units of UCITS and/or other UCI shall be valued at their last known net asset value per share;

h) Interest rate swaps shall be valued at their market value established by reference to the applicable rate curve. Swaps on financial indexes or instruments shall be valued at their market value established by reference to the financial index or instrument in question. The valuation of the swap contracts relative to the financial indexes or instruments shall be based on the market value of these swap operations according to the procedures established by the Board of Directors;

i) All other securities and assets shall be valued at their market value defined in good faith, in compliance with the procedures established by the Board of Directors;

j) All other holdings shall be valued on the basis of their probable realisation value, which must be estimated with prudence and in good faith.

The appropriate deductions shall be performed for the costs incurred by the Company, by each sub-fund or by each category and/or class of shares, calculated on a regular base, and any eventual liabilities of the Company, of each sub-fund and of each category and/or class of shares shall be taken into account by a fair valuation.

The appropriate deductions shall be made for the expenditure incurred by the Company and the liabilities of the Company shall be taken into consideration according to fair and prudent criteria. The Company shall bear the totality of the operating costs anticipated in its Prospectus and/or by contract. The Company shall be instructed to pay remuneration provided to external operators, to the Custodian Bank and, should the need arise, those of the correspondents, commission for the Administrative and Financial Agent; the costs and fees of the External Auditor; the costs of publication and for informing the shareholders, in particular the costs of printing and distributing the prospectus and the periodical reports; the capital outlay, including the printing costs for the certificates and the costs of necessary procedures for the establishment of the Company, for its introduction into the stock market and for its approval by the relevant authorities; the brokerage and commissions arising from the transactions on the securities in the portfolio; all the taxes and duties that may be due on its revenues; the subscription price as well as the fees due to the supervisory authorities, the costs arising from the distribution of dividends; the costs of consultation and other costs of extraordinary measures, in particular the expert valuations or lawsuits with the aim of safeguarding the interests of the shareholders; the annual duties for listing on the stock market.

In addition, all reasonable expenditure and advance payments, including, without this list being in any way exhaustive, costs for telephone, telex, telegram and postage incurred by the Custodian Bank from purchases and sales of securities in the portfolio of the Company, shall be borne by the Company.

This remuneration also includes that relating to the functions of the recording agent of the Company. As paying agent, the Custodian Bank may apply its normal commission in relation to the payment of the dividends by the Company.

**Art. 13. Suspension of the calculation of the net asset value and Issue and Redemption of shares.** Irrespective of the legal causes of suspension, the Company may at any moment suspend the valuation of the net value of the shares in a sub-fund, a category or class of shares of the Company as well as the issue and redemption and conversion of these shares in the following cases:

(a) during any period when any of the principal stock exchanges or any other regulated market on which any substantial portion of the Company's investments of the relevant class for the time being are quoted, is closed or during which dealings are restricted or suspended;

(b) during the existence of any state of affairs which constitutes an emergency as a result of which disposal or valuation of investments of the relevant class by the Company is impracticable;

(c) during any breakdown in the means of communication normally employed in determining the price or value of any of the Company's investments or the current prices or values on any market or stock exchange;

(d) during any period when the Company is unable to repatriate funds for the purpose of making payments on the redemption of such shares or during which any transfer of funds involved in the realisation or acquisition of investments or payments due on redemption of such shares cannot in the opinion of the Board of Directors be effected at normal rates of exchange;

(e) further to the publication of a convening notice to a general meeting of shareholders in order to resolve the winding up or the liquidation of the Company;

(f) if the Board of Directors has determined that there has been a material change in the valuations of a substantial proportion of the investments of the Company attributable to a particular class of shares in the preparation or use of a valuation or the carrying out of a later or subsequent valuation; and/or

(g) during any other circumstance or circumstances where a failure to do so might result in the Company or its shareholders incurring any liability to taxation or suffering other pecuniary disadvantages or any other detriment which the Company or its shareholders might so otherwise have suffered;

(h) when a Sub-Fund merges with another sub-fund or with another UCITS (or a Sub-Fund of such other UCITS) provided any such suspension is justified by the protection of the Shareholders.

(i) when a class of shares or a Sub-Fund is a Feeder of another UCITS, if the net asset value calculation of the Master UCITS or Sub-Fund or class of shares is suspended.

In the absence of bad faith, grave negligence and clear error, any decision taken by the Board of Directors or by a person delegated by the Board of Directors in relation to the calculation of the net asset value, shall be definitive and obligatory for the Company as well as for the shareholders.

Any such suspension shall be published, if appropriate, by the Company and be notified to shareholders having made an application for subscription, redemption or conversion of shares for which the calculation of the net asset value has been suspended.

Such suspension as to any Sub-Fund, category and/or class of shares shall have no effect on the calculation of the net asset value per share, the issuance, redemption and conversion of shares of any other Sub-Fund, category and/or class of shares.

**Art. 14. General meetings of shareholders.** The Ordinary General Meeting of Shareholders of the Company shall represent all the shareholders of the Company. It shall enjoy the greatest powers for ordering, performing or ratifying all acts relating to the operations of the Company.

The Annual General Meeting of Shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company or at any other location in the Grand Duchy of Luxembourg that shall be stipulated in the convocation, the fourth Thursday in March at 11.am.. In the event that this day is a public holiday or a bank holiday in Luxembourg, the Annual General Meeting shall be held the first subsequent day that banks are open. The Annual General Meeting may be held abroad if the Board of Directors states without appeal that exceptional circumstances require such a move.

The convocation indicates the place and the practical arrangements for providing the annual accounts, the report of the approved statutory auditor, and the management report (if applicable) to the shareholders and specifies that each shareholder may request that the annual accounts, the report of the approved statutory auditor and the management report (if applicable) are sent to him.

Decisions concerning the general interests of the shareholders of the Company shall be taken during a General Meeting of the Shareholders and the decisions concerning specific rights of shareholders of a sub-fund or of a category/class of shares shall be taken during a General Meeting of the Shareholders of that sub-fund or that category/class of shares.

The quorums and delays required by law shall regulate the convocations and the course of the General Meetings of Shareholders of the Company wherever these are not specified in the present Articles of Incorporation.

Other general meetings may be held at such time and place as decided by the Board of Directors.

In order to be admitted into the General Meeting, every security holder must deposit his bearer securities five working days before the date fixed for the General Meeting, at the registered office or at establishments designated in the convocation.

The owners of registered shares must, within the same deadline, inform the Board of Directors in writing (letter or proxy) of their intention to participate in the General Meeting and must indicate the number of securities for which they intend to participate in the voting.

Any share of any sub-fund, category or class, whatever its value, provides the right to a single vote.

Every shareholder may take part in General Meetings of Shareholders appointing another person in writing as proxy or by telefax message or any other electronic means capable of evidencing such proxy, who cannot themselves be a shareholder. Such proxy shall be deemed valid, provided that it is not revoked, for any reconvened shareholders' meeting.

Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at a meeting of shareholders or at a class meeting duly convened will be passed by a simple majority of the votes cast. Votes cast shall not include votes in relation to shares in respect of which the shareholders have not taken part in the vote or have abstained or have returned a blank or invalid vote. A shareholder who is a corporation may execute a proxy under the hand of a duly authorized officer.

The Board of Directors may determine any other conditions to be complied with by the shareholders in order to take part in the General Meeting.

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

If and to the extent required by Luxembourg law, the convocation shall, in addition, be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg, in a Luxembourg newspaper and in such other newspapers as the Board of Directors may decide.

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

The General Meeting of Shareholders may only address the items contained in the agenda.

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

**Art. 15. Board members.** The Company shall be administered by a Board of Directors composed of at least three members; the members of the Board of Directors need not be shareholders of the Company.

If a legal entity is appointed as a board member, it may designate a natural person through which it shall exercise the functions of board member. In this regard, third parties shall not be able to demand justification for his powers -the simple indication of the quality of the representative or delegate of the legal entity being sufficient.

The board members are elected by the General Meeting of the Shareholders for a maximum period of six years. They may be re-elected.

The mandate of departing board members who have not been re-elected shall cease immediately after the General Meeting.

Any board member may be dismissed with or without reason, or may be replaced at any moment by decision of the General Meeting of the Shareholders.

The board members proposed for election and whose names appear in the agenda of the annual General Meeting shall be elected by a majority of the shares present or represented and voting.

In the event a position of board member becomes vacant as the result of a death, resignation or otherwise, the remaining board members may elect, with a majority of votes, another board member temporarily to perform the functions attached to the position that has become vacant until the next General Meeting of Shareholders.

**Art. 16. Chairmanship and meeting of the board of directors.** The Board of Directors shall choose a chairman from among its members and may elect from its members one or more vice-chairmen. The first Chairman may be appointed the shareholder (s). The Board of Directors may also appoint a secretary or officers, while these do not need to be board members.

The Board of Directors shall meet upon convocation from the chairman or two board members, at the location, on the date and at the time indicated in the convocation. The written notice of any meeting of the Board of Directors shall be served on all the board members at least twenty-four (24) hours before the date provided for the meeting unless it is urgent, in which case the nature and the reasons for that urgency shall be indicated in the notice of convocation. That convocation may be waived with the consent of each board member in writing by telegram, telex, fax, e-mail or any other similar means of communication. A special convocation shall not be required for a meeting of the Board of Directors being held at a time and place determined in a resolution passed in advance by the Board of Directors.

Each of the board members may act at any meeting of the Board of Directors by appointing another board member as his proxy, in writing, by telegram, telex fax or e-mail, or by another similar means of telecommunication permitting the identification of such Director. However, no board member may represent more than one of his colleagues.

Any board member may take part in a meeting of the Board of Directors by telephone or video conference or by using other means of communication when all the persons taking part in that meeting may hear or see each other. Taking part in a meeting in this way shall be the same as attending such a meeting in person at the registered office of the Company. Directors may also cast their vote in writing or by cable, telegram, telex, telefax or e-mail message or any other electronic means capable of evidencing such vote.

The Board of Directors meets under the chairmanship of its chairman or, in the event of his absence, its vice-chairman if there is one, if not then by a delegated board member if there is one, or if not then by a board member.

The Board of Directors may only meet and act if at least two board members are present or represented. Decisions are taken with the majority of votes of the board members present or represented. For the calculation of quorum and majority, the Directors participating at the Board by video conference or by telecommunication means permitting their identification are deemed to be present. In the event that, at a meeting of the Board of Directors, there is the same number of votes for and against a decision, the vote of the person chairing the Board of Directors shall prevail.

Irrespective of the provisions above, a decision by the Board of Directors may also be taken by circular. Such a decision shall have the approval of all the board members whose signatures are applied either on a single document or on multiple copies of it or by telex, cable, telegram, telefax or e-mail message or by telephone provided in such latter event such vote is confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Such a decision shall have the same validity and the same force as if it was taken during a meeting of the Board of Directors called and held in the normal way.

The minutes of meetings of the Board of Directors shall be signed by the chairman, by the vice-chairman, by the delegated board member or by the board member who has assumed the chairmanship in his absence, or by two board members of the Company. Copies or extracts of the minutes intended to be used in court or otherwise shall be signed by the chairman, or by the secretary, or by two board members, or by any person authorised by the Board of Directors.

**Art. 17. Powers of the board of directors.** The Board of Directors has the widest powers to carry out all administrative acts or measures in the interests of the Company. All powers not expressly reserved for the General Meeting by the law or by these Articles of Incorporation shall be within the competency of the Board of Directors.

The Board of Directors, applying the principle of spreading risk, has the power to stipulate the general direction of the management and the investment policy as well as the course of action to be followed in the as administration of the Company.

**Art. 18. Investment policy.** The Board of Directors, applying the principle of spreading risk, has the power to stipulate the investment policy of each sub-fund as well as the course of action to follow in the administration of the Company. The Board of Directors shall also determine any restrictions which shall from time to time be applicable to the investments of the Company, in accordance with Part I of the 2010 Law, including, without limitation, restrictions in respect of:

- a) the borrowings of the Company and the pledging of its assets;
- b) the maximum percentage of its assets which it may invest in any form or class of security and the maximum percentage of any form or class of security which it may acquire.

A. In order to achieve this, the Board of Directors may decide to place its assets in:

1) Transferable securities and money market instruments admitted to or dealt in on a regulated market within the meaning of the directive 2004/39/EC.

2) Transferable securities and money market instruments dealt in on another market of a European Union (hereinafter only the "EU") Member State which is regulated, operates regularly and, is recognized and open to the public.

3) Transferable securities and money market instruments admitted to official listing on a stock exchange in the EU or dealt in on another market in a non-Member State of the EU which is regulated, operates regularly and is recognised and open to the public in any other country in Eastern and Western Europe, the American continent, Asia, Oceania and Africa.

4) Transferable securities and money market instruments newly issued provided that:

- The terms governing the issue include the provision that application shall be made for official listing on a stock exchange, or on another regulated market which operates regularly, and is recognized and open to the public; and
- such listing is secured within one (1) year of issue.

5) Shares of the UCITS and/or other UCIs in the sense of Article 1, paragraph (2), points a) and b) of Directive 2009/65/EC, whether or not established in a Member State of the EU, provided that:

- Such other UCIs are authorized under laws which provide that they are subject to supervision considered by the Regulatory Authority to be equivalent to that laid down in EU law, and that the cooperation between authorities is sufficiently guaranteed;

- The level of protection of shareholders in the other UCI is equivalent to the level of protection of shareholders of a UCITS and in particular the provisions for separate management of the Company's assets, borrowing, credit allocation and short selling of securities and money market instruments are equivalent to the requirements of the Directive 2009/65/EC;

- the business activity of the other UCI is subject to semi-annual and annual reports which permits a statement to be made on the assets and liabilities, earnings and transactions within the reporting period; and

- in accordance with the present Articles of Incorporation the UCITS or other UCI whose shares are being acquired may invest altogether a maximum 10% of its assets in the shares of other UCITS or other UCI.

6) Sight deposits or callable deposits with a maximum term of twelve (12) months with credit institutions, provided the credit institution in question has its registered office in EU Member State, or if the registered office of the credit institution is in a third state, provided it is subject to supervisory provisions that the CSSF holds to be equivalent to those of EU Law.

7) Financial derivative instruments, including similar instruments giving rise to a settlement in cash, which are traded on a regulated market of the type referred to in points (1), (2) and (3) above, and/or financial derivatives instruments traded over-the-counter ("over-the-counter derivatives"), provided that:

- the underlying assets are instruments within the meaning of this section A, financial indices, interest rates, foreign exchange rates or currencies, in which the Company may invest according to its investment objectives;

- with regard to transactions involving OTC derivatives, the counterparties are institutions from categories subject to official supervision which is approved by Luxembourg supervisory authorities; and

- the OTC derivatives are subject to reliable and examinable valuation on a daily basis and can at an appropriate time on the initiative of the Company be disposed of, liquidated or realised by a counter-transaction at any time at their fair value; In no case will these operations lead the Company to depart from its investment objectives.

In particular, the Company may intervene in transactions relating to options, future contracts on financial instruments and options on such contracts.

8) Money-market instruments, that are not traded on a regulated market, provided the issue or the issuer of such instruments are subject to provisions concerning deposits and investor protection, and provided they are:

- issued or guaranteed by a central state, regional or local body or central bank of an EU Member State, the European Central Bank, the EU or the European Investment Bank, a third state or in the case of a federal state, a Member state of the federation, or an international public law institution, which at least belongs to a Member State of the EU, or; or

- issued by a company the securities of which are traded on the regulated markets indicated in points (1), (2) and (3) above; or

- issued or guaranteed by an establishment subject to prudential supervision pursuant to the criteria defined by EU law, or by an establishment which is subject to and abides by prudential rules considered by the CSSF to be at least as strict as those imposed by EU legislation; or -issued by other issues which belong to a category approved by the CSSF, provided that for investments in these instruments there are provisions for investor protection which are equivalent to the first, second or third point and provided the issuer is either a company with equity capital and reserves of at least ten million euros (EUR 10,000,000), which draws up and publishes its annual reports in accordance the provisions of the Directive 78/660/EEC, or a legal entity which, within a group of companies with one or more stock market listed companies, is responsible for the financing of the group, or a legal entity where the security is backing of liabilities will be financed by use of a line of credit granted by a bank..

B. Moreover, the Company may for each sub-fund:

- invest up to 10% of the net assets of the sub-fund in transferable securities or money market instruments other than those referred to in A (1) to (4) and (8).

- Retain, as collateral, liquid assets and other instruments convertible into liquid.

- borrow up to 10% of the net assets of the sub-fund, insofar as these are temporary borrowings. Commitments in relation to option contracts, purchases and sales of future contracts are not considered borrowing for the calculation of the investment limit.

- acquire currency through a type of face-to face loan.

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

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

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

(i) create any sub-fund and/or class of shares qualifying either as a feeder UCITS or as a master UCITS,

(ii) convert any existing sub-fund and/or class of shares into a feeder UCITS sub-fund and/or class of shares or

(iii) change the master UCITS of any of its feeder UCITS sub-fund and/or class of shares.

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

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

(i) ancillary liquid assets in accordance with Article 41, paragraph (2), second sub-paragraph of the 2010 Law;

(ii) financial derivative instruments which may be used only for hedging purposes, in accordance with Article 41 first paragraph, point g) and Article 42 second and third paragraphs of the 2010 Law;

(iii) movable and immovable property which is essential for the direct pursuit of the Company' business.

F. A "connected" person may not purchase, sell or loan securities (excluding the shares of the Company) as principal, or grant or receive loans, to or from the Company for its own account, unless the transaction is made within the restrictions set forth in these Articles or other regulations adopted by the Company, and either:

(i) in the case of securities, the price is determined by current publicly available quotations on internationally recognised securities markets or on an arms' length basis determined from time to time by the Board of Directors; or

(ii) in the case of loans, the interest rates are competitive in the light of those prevailing from time to time on internationally recognised money markets.

For this purpose a "connected person" means any investment manager, any investment adviser, any custodian, any domiciliary agent, any transfer agent, any registrar and any authorised agents and any of their directors, officers or employees or any of their major shareholders (meaning a shareholder who, to the knowledge of the Board of Directors



holds in his own or any other name, including a nominee's name, more than ten per cent (10%) of the total issued and outstanding shares or stock of such company).

G. Investments of the Company may be made either directly or indirectly through wholly-owned subsidiaries. When investments of the Company are made in the capital of subsidiary companies which, exclusively on its behalf carry on only the business of management, advice or marketing in the country where the subsidiary is located, with regard to the redemption of units at the request of shareholders, paragraphs (1) and (2) of Article 48 of the 2010 Law, as may be amended from time to time, do not apply. Any reference in these Articles to "investments" and "assets" shall mean, as appropriate, either investments made and assets beneficially held directly or investments made and assets beneficially held indirectly through the aforesaid subsidiaries.

H. Irrespective of the foregoing conditions, each Sub-Fund may, pursuant to the risk distribution principle, invest up to 100% of its assets in securities and money market instruments of different issues, brought out or guaranteed by an EU Member State or its member corporations or by an OECD Member State or by international public law organisations to which belong one or more EU Member States, provided that (i) said securities are brought out under at least six different issues, and (ii) securities from one and the same issue may not exceed 30% of the net assets of the relevant Sub-Fund.

#### **Art. 19. Daily management.**

a) The Board of Directors may establish, within or outside itself, any management committee, any consultative or technical committee, permanent or not, while it shall stipulate the composition, the powers and, if so required, the fixed or variable remuneration of its members, to be charged to overheads.

b) The Board of Directors may entrust the daily management of the Company as well as the representation of the Company as regards this management:

- Either to one or more of its members who hold the title of acting managing director.
- Or to one or more representatives chosen from within or outside itself;
- The Board of Directors and the representatives for the daily management may, within the framework of that management, delegate special and limited powers to any proxy;
- It may also charge the management of one or more parts of the social affairs to one or more directors or authorised representatives chosen from within or outside itself and charge all special and limited powers to any proxy;
- The Board of Directors may use more than one of the facilities above and recall at any time the persons mentioned in the paragraphs above;
- It fixes the awards and the fixed or variable remuneration, charged to overheads, of the persons to whom it grants the powers.

**Art. 20. Representation - Legal transactions, Legal actions and Commitments of the company.** The Company is represented as regards its legal transactions, including those involving a public functionary, a law official and in legal proceedings:

- By two board members together;
- Or by the (those) charged with the daily management acting together or separately, within the limits of their powers.

In addition, it is validly bound by special proxies within the limits of their mandates.

Legal actions, as plaintiff or defendant, shall be monitored on behalf of the Company by a member of the Board of Directors or by a person so authorised by the Board of Directors.

The Company is bound by the acts performed by the Board of Directors, by the board members authorised to represent it or by the person(s) authorised with the daily management.

**Art. 21. Invalidation clause.** No contract and no transaction that the Company can conclude with other companies or firms may be affected or invalidated by the fact that one or more board members, directors or authorised representatives of the Company have any interest whatsoever in any other company or firm, or by the fact that that person is board member, associate, director, authorised representative or employee of such society or company. The board member, director or authorised representative of the Company who is a board member, director or authorized representative or employee of a society or company with which the Company has contracts or with which it is otherwise conducting business, shall not be deprived of the right to deliberate, to vote and to act regarding matters related to such contract or such business. In the event that a board member, director or authorized representative has a personal interest in an operation by the Company, such board member, director or authorised representative must inform the Board of Directors of his personal interest and he shall not deliberate and shall not take part in a vote on that matter; a report must be made regarding this matter and the personal interest of the board member, director or authorised representative at the next General Meeting of Shareholders. This paragraph shall not apply where the decision of the Board of Directors relates to current operations entered into under normal conditions.

The term "personal interest", as used in this Article 21, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving the Company or any subsidiary thereof, or such other company or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors at its discretion.

**Art. 22. Indemnification.** In the absence of serious negligence or bad management, any person who is or has been director, authorised representative or board member may be remunerated by the Company for the total expenditure justifiably incurred for all actions or lawsuits he participated in within the framework of his position as board member, director or authorised representative of the Company.

**Art. 23. Authorised auditor.** Pursuant to the 2010 Law, the accounting and the preparation of all declarations imposed by Luxembourg law shall be monitored by an approved authorised auditor. The authorised auditors shall be elected by the Annual General Meeting of the Shareholders for a period ending at the date of the next Annual General Meeting of Shareholders and until their successors are elected. The mandate of a departing External Auditor who has not been re-elected shall cease immediately after the General Meeting.

**Art. 24. Custody of the assets of the company.**

a) The custody of the assets of the Company shall be entrusted to a banking or savings institution in the meaning of the law modified with regard to the financial sector (the “Custodian Bank”). If the Custodian Bank wishes to resign, the Board of Directors shall use its best endeavours to find a successor custodian within two months of the effectiveness of such resignation. The Board of Directors may denounce the custody agreement but may not remove the custodian unless a successor Custodian has been found.

b) The Custodian Bank holding the assets of the Company shall be bound to comply with the liabilities and duties fixed within the framework of an agreement established to this effect and in compliance with Luxembourg laws.

**Art. 25. Management consultants.** The Company may conclude one or more management or consultancy contracts with any Luxembourg-based company or company based abroad through which such company or any other company approved in advance shall provide consultation services, recommendations or management services for the Company in regard to the investment policy of the Company.

In order to reduce operational and administrative charges while permitting the greatest diversification of investments, the Board of Directors may decide that all or part of the assets of one sub-fund may be managed on a communal basis if that is appropriate (pooling).

Such a pool of assets (hereinafter only “Pool of Assets” for the needs of this document) shall be composed by the transfer of liquid assets or (while complying with the limitations mentioned above) other assets of each of the participating subfunds. The board members may from time to time make other contributions or deductions of assets in respect to their respective investment sector.

Such Pools of Assets must not be considered as separate legal entities, and units of these Pools of Assets must not be considered as shares of the Company.

The rights and the liabilities of each sub-fund managed on this global basis apply to each of them and concern each of the investments performed within the Pools of Assets regarding which they hold the units.

Dividends, interest and other distributions that have the characteristic of revenue, received on behalf of a Pool of Assets shall be immediately credited to the sub-funds proportionally to their respective participation in the Pool of Assets at the moment of receipt. In the event of the dissolution of the Company, the assets of a Pool of Assets shall be allocated to the sub-funds in proportion to their respective participation in the Pool of Assets.

**Art. 26. Financial year period – Annual and Periodical reports.** The financial year shall commence on January 1<sup>st</sup> and end on December 31<sup>st</sup> of the same year.

The accounts of the Company shall be prepared in EUR. In the event there are different sub-funds of shares and if the accounts of these sub-funds have been prepared in different currencies, these accounts shall be converted into EUR and totaled for the determination of the accounts of the Company.

**Art. 27. Distribution of the annual income.** Upon proposal by the Board of Directors and in compliance with legal limits, the General Meeting of the Shareholders of the category(ies)/class(es) of shares issued within the framework of a sub-fund shall determine the allocation of the results of that sub-fund and may on a periodical basis declare or authorise the Board of Directors to declare interim distributions. For each category/class of shares or for all categories/classes of shares giving the right to such distributions, the Board of Directors may decide to pay interim dividends, while remaining in compliance with the law.

The payments of distributions to registered shareholders shall be made to those shareholders at their addresses indicated in the register of shareholders. The payments of distributions to holders of bearer shares shall be made on presentation of the dividend coupon to the agent or agents designated for this purpose by the Company.

The distributions may be paid in any currency chosen by the Board of Directors and at the time and place it chooses.

The Board of Directors may decide to distribute dividends in the form of new shares instead of cash dividends.

Any declared distribution that is not claimed by its beneficiary within five years from the date of its allocation may no longer be claimed and shall revert to the corresponding sub-fund to the category(ies)/class(es) of shares in question.

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

No interest shall be paid on dividends announced but remaining in the hands of the Company on behalf of its shareholders.

The payment of revenues can only be considered due insofar as the exchange regulations in force permit their distribution within the country of residence of the beneficiary.

**Art. 28. Closure and Merger of sub-funds, Categories or classes.**

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

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

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

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

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

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

The Board of Directors of the Company may decide, in the interest of the shareholders, to transfer or merge the assets of one sub-fund, category or class of shares to those of another sub-fund, category or class of shares within the Company. Such mergers may be performed for reasons of various economic reasons justifying a merger of sub-funds, categories or classes of shares. The merger decision shall be published and be sent to all registered shareholders of the sub-fund, category or of the concerned class of shares at least one month before the effective date of the merger. The publication in question shall indicate, in addition, the characteristics of the new sub-fund, the new category or class of shares. Every Shareholder of the relevant sub-funds, categories or classes shall have the opportunity of requesting the redemption or the conversion of his own shares without any cost (other than the cost of disinvestment) during a period of at least thirty (30) days before the effective date of the merger, it being understood that the effective date of the merger takes place five (5) business days after the expiry of such notice period.

In the same circumstances as described in the previous paragraph and in the interest of the shareholders, the transfer of assets and liabilities attributable to a subfund, category or class of shares to another UCITS or to a sub-fund, category or class of shares within such other UCITS (whether established in Luxembourg or another Member State and whether such UCITS is incorporated as a company or is a contractual type fund), may be decided by the Board of Directors of the Company, in accordance with the provisions of the 2010 Law. The Company shall send a notice to the Shareholders of the relevant sub-fund in accordance with the provisions of CSSF Regulation 10-5. Every shareholder of the sub-fund, category or class of shares concerned shall have the possibility to request the redemption or the conversion of his shares without any cost (other than the cost of disinvestment) during a period of at least thirty (30) days before the effective date of the merger, it being understood that the effective date of the merger takes place five (5) business days after the expiry of such notice period.

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

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

**Art. 29. Dissolution.** In the event of the dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators who may be natural persons or legal entities and who shall be nominated by the General Meeting of the Shareholders, which shall also stipulate their powers and their remuneration.

In the event the capital of the Company becomes less than two-thirds of the legal minimum capital, the board members must submit the question of the dissolution of the Company to the General Meeting deliberating without condition of attendance and deciding with a simple majority of the shares present or represented at the General Meeting. In the event the capital falls to less than one quarter of the legal minimum capital, the General Meeting shall also discuss, again without condition of attendance, but in this case the dissolution may be pronounced by the shareholders possessing one quarter of the shares represented at the General Meeting. The convocations to such General Meetings must be made so that the General Meetings are held within a deadline of forty days from the date it is found that the net asset has fallen to either two-thirds or one-quarter of the minimum capital.

The net proceeds from the liquidation of each sub-fund shall be distributed by the liquidators to the shareholders of that sub-fund.



**Art. 30. Amendments to the articles of incorporation.** The present Articles of Incorporation may be amended by a General Meeting of the Shareholders subject to the quorum and voting conditions pursuant to Luxembourg law and by the provisions of the present Articles of Incorporation.

**Art. 31. Legal provisions.** For all matters that are not regulated through the present Articles of Incorporation, the parties shall refer to the provisions of the law of 10 August 1915 on commercial companies as well as of the 2010 Law, as both may be amended from time to time.

#### *Transitory Dispositions*

1) The first accounting year will begin on the date of the formation of the Company and will end on 31 December 2012.

2) The first annual general meeting of shareholders will be held in 2013.

#### *Initial Capital - Subscription and Payment*

The initial share capital is fixed at EUR 31,000.- (thirty-one thousand euros) represented by 100 (one hundred) shares without a par value.

The share capital of the Company is subscribed as follows:

SYCOMORE ASSET MANAGEMENT subscribes for 100 (one hundred) shares, resulting in a total payment of Euro 31,000.- (thirty-one thousand Euros).

Evidence of the above payment of Euro 31,000.- (thirty-one thousand Euros) was given to the undersigned notary.

#### *Declaration*

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in Articles 26, 26-3 and 26-5 of the Law of 1915 and expressly states that they have been fulfilled.

#### *Expenses*

The formation and preliminary expenses of the Company, amount to approximately Euro 4,000.-.

#### *General Meeting of shareholders*

The above named person representing the entire subscribed capital and considering itself validly convened, has immediately proceeded to resolve as follows:

I. Are elected as directors of the Company with immediate effect until the annual general meeting of shareholders to be held in the year 2013:

1) Laurent DELTOUR

Chief Executive Officer

Sycomore Asset Management

24-32, rue Jean Goujon

F-75008 Paris, France

born on March 27, 1956 in Paris (France)

Chairman of the Board of Directors

2) Emmanuel de SINETY

Portfolio Manager

Sycomore Asset Management

24-32, rue Jean Goujon

F-75008 Paris, France

born on December 23, 1964 at Fontainebleau (France)

3) Jean-Baptiste BLANC

Head of Legal and Compliance

Sycomore Asset Management

24-32, rue Jean Goujon

F-75008 Paris, France

born on June 19, 1979 at Ajaccio (France)

II. The following is elected as independent auditor until the annual general meeting of shareholders to be held in the year 2013:

PricewaterhouseCoopers, société à responsabilité limitée, having its registered office at L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch.

III. The registered office is established in L-5826 Hesperange, 33, rue de Gasperich.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that on request of the above named persons, this deed is worded in English.

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

This deed having been given for reading to the appearing parties, they signed together with us, the notary this original deed.

Signé: M-L. MARTINET, F. GUTLEIN, H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 15 février 2012. Relation: LAC/2012/7382. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 21 fever 2012.

Référence de publication: 2012023636/801.

(120030443) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

---

#### **Vermögensaufbau-Fonds HAIG, Fonds Commun de Placement.**

Für den Fonds gilt das Allgemeine Verwaltungsreglement, welches am 16. Februar 2012 in Kraft trat. Das Verwaltungsreglement wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 16. Februar 2012.

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2012023735/11.

(120030439) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

---

#### **Vermögensaufbau-Fonds HAIG, Fonds Commun de Placement.**

Für den Fonds gilt das Sonderreglement, welches am 16. Februar 2012 in Kraft trat. Das Sonderreglement wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 16. Februar 2012.

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2012023736/11.

(120030441) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2012.

---

#### **HSBC Trinkaus ABS, Fonds Commun de Placement.**

WKN: 120606 ISIN: 73190355.

Die Liquidation des o. g. Fonds, die am 14. Oktober 2011 vom Vorstand beschlossen wurde, wurde mittlerweile abgeschlossen. Die Verwaltungsgesellschaft erklärt somit das Liquidationsverfahren des Fonds für geprüft und beendet.

Luxemburg, im März 2012.

HSBC Trinkaus Investment Managers SA

Thies Clemenz / Ralf Funk

(Vorsitzender des Vorstandes) / (Mitglied des Vorstandes)

Thies Clemenz / Ralf Funk

Référence de publication: 2012026627/705/12.

---

#### **Satlynx Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8399 Windhof (Koerich), 2, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 126.549.

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

*Pour Satlynx Holdings S.à r.l.*  
S. Th. Kortekaas  
*Mandataire*

Référence de publication: 2012027172/12.

(120035274) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2012.

---

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

Siège social: L-1313 Luxembourg, 5, rue des Capucins.  
R.C.S. Luxembourg B 158.301.

—  
EXTRAIT

Suite aux résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 5 décembre 2011, il a été décidé de nommer:

- Monsieur Teunis Christiaan AKKERMAN, gérant, de nationalité néerlandaise, de résidence au 15, rue Jean-Pierre Kommes, L-6988 Hostert, Grand-Duché de Luxembourg, membre du conseil de gérance de «Classe A» pour une période illimitée;

- Monsieur Frederik Hendrik BREEDIJK, gérant, de nationalité néerlandaise, de résidence au Professor Kernkampweg, 8A, Willemstad, Curaçao, Antilles Néerlandaises, membre du conseil de gérance de «Classe B», pour une période illimitée;

- Monsieur Wilhelm Joseph ROODERS, gérant, de nationalité néerlandaise, de résidence au Polarisavenue, 136, 2132 JX Hoofddorp, les Pays-Bas, membre du conseil de gérance de «Classe B», pour une période illimitée.

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

*Pour: Farmasil S.à r.l.*  
S.Th. Kortekaas  
*Mandataire*

Référence de publication: 2012027318/20.

(120035066) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2012.

---

**Lone Pine Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.  
R.C.S. Luxembourg B 150.824.

**Domus Medica Liegi Service 88 S.à r.l., Société à responsabilité limitée (en liquidation).**

Siège social: L-5887 Alzingen, 427, route de Thionville.  
R.C.S. Luxembourg B 156.032.

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

Siège social: L-5887 Alzingen, 427, route de Thionville.  
R.C.S. Luxembourg B 156.029.

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

Siège social: L-5887 Alzingen, 427, route de Thionville.  
R.C.S. Luxembourg B 156.028.

—  
L'an deux mille douze,

Le dix-sept février,

Pardevant Maître Emile SCHLESSER, notaire de résidence à Luxembourg, 35, rue Notre-Dame,

Ont comparu:

1. Le conseil d'administration de la société anonyme "LONE PINE MANAGEMENT S.A.", avec siège social à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 12 janvier 2010, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 413 du 25 février 2010, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 150.824,

ici représenté par Monsieur Denis BRETTNACHER, employé privé, demeurant professionnellement à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt, agissant en qualité de mandataire spécial en vertu d'un pouvoir lui conféré par décision du conseil d'administration, prise en sa réunion du 13 février 2012;

un extrait du procès-verbal de ladite réunion, signé "ne varietur", restera annexé au présent acte pour être formalisé avec lui,

2. Monsieur Pasquale MICIELI, administrateur de sociétés, demeurant à I-00100 Rome, 13, Via dell'Arte, agissant en qualité de liquidateur de la société à responsabilité limitée "DOMUS MEDICA LIEGI SERVICE 88 S.à r.l.", en liquidation

volontaire, avec siège social à L-5887 Alzingen, 427, route de Thionville, transférée d'Italie au Luxembourg suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 30 juillet 2010, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 2535 du 22 novembre 2010, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 156.032,

ici représenté par Monsieur Denis BRETTNACHER, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 9 décembre 2011,

3. Monsieur Pasquale MICIELI, prénommé, agissant en qualité de liquidateur de la société à responsabilité limitée "EQUIZIA S.à r.l.", en liquidation volontaire, avec siège social à L-5887 Alzingen, 427, route de Thionville, transférée d'Italie au Luxembourg suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 30 juillet 2010, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 2535 du 22 novembre 2010, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 156.029,

ici représenté par Monsieur Denis BRETTNACHER, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 9 décembre 2011,

4. Monsieur Pasquale MICIELI, prénommé, agissant en qualité de liquidateur de la société à responsabilité limitée "MARUSKA S.à r.l.", en liquidation volontaire, avec siège social à L-5887 Alzingen, 427, route de Thionville, transférée d'Italie au Luxembourg suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 30 juillet 2010, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 2527 du 20 novembre 2010, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 156.028,

ici représenté par Monsieur Denis BRETTNACHER, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 9 décembre 2011.

Les procurations, prémentionnées, signées "ne varietur", resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec celui-ci.

Les comparants, représentés comme indiqué précédemment, ont décidé de faire acter pardevant le notaire instrumentaire le projet de fusion suivant (le "Projet de Fusion"):

#### "PROJET DE FUSION

Le conseil d'administration de "LONE PINE MANAGEMENT S.A." et le liquidateur de "DOMUS MEDICA LIEGI SERVICE 88 S.à r.l.", "EQUIZIA S.à r.l." et "MARUSKA S.à r.l." ont préparé le Projet de Fusion suivant pour la participation des sociétés dans une fusion conformément à la section XIV (Fusions) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "Loi").

**1. Les sociétés concernées.** La fusion concerne "LONE PINE MANAGEMENT S.A." et ces filiales détenues à cent pour cent (100%), "DOMUS MEDICA LIEGI SERVICE 88 S.à r.l.", "EQUIZIA S.à r.l." et "MARUSKA S.à r.l."

Lesdites filiales se trouvent actuellement en liquidation volontaire.

La Loi prévoit qu'une fusion par absorption peut également avoir lieu lorsqu'une ou plusieurs des sociétés absorbées sont en liquidation, pourvu qu'elles n'aient pas encore commencé la répartition de leurs actifs entre les associés.

Les sociétés absorbées en question n'ont pas encore commencé la répartition de leurs actifs entre les associés.

"LONE PINE MANAGEMENT S.A." a l'intention de fusionner avec "DOMUS MEDICA LIEGI SERVICE 88 S.à r.l.", "EQUIZIA S.à r.l." et "MARUSKA S.à r.l." par la voie d'une fusion par absorption, conformément aux articles 257 et suivants de la Loi.

La fusion sera effectuée par le transfert par "DOMUS MEDICA LIEGI SERVICE 88 S.à r.l.", "EQUIZIA S.à r.l." et "MARUSKA S.à r.l." de tous leurs actifs et passifs à "LONE PINE MANAGEMENT S.A.", de sorte que "LONE PINE MANAGEMENT S.A." soit la société absorbante (la "Société Absorbante") et "DOMUS MEDICA LIEGI SERVICE 88 S.à r.l.", "EQUIZIA S.à r.l." et "MARUSKA S.à r.l." soient les sociétés absorbées (les "Sociétés Absorbées"). La Société Absorbante et les Sociétés Absorbées seront ci-dessous désignées ensemble comme les "Sociétés Fusionnantes".

La Société Absorbante ne changera pas de dénomination sociale.

#### **2. Forme, Dénomination sociale et Siège social des Sociétés Fusionnantes.**

##### 2.1. Les Sociétés Fusionnantes

"LONE PINE MANAGEMENT S.A." est une société anonyme constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 150.824, ayant son siège social à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt, Grand-Duché de Luxembourg. "LONE PINE MANAGEMENT S.A." a un capital social de trente-et-un mille euros (EUR 31.000,00) représenté par trois cent dix actions (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,00) chacune, toutes intégralement souscrites et libérées.

"DOMUS MEDICA LIEGI SERVICE 88 S.à r.l." est une société à responsabilité limitée, actuellement en liquidation volontaire, existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 156.032, ayant son siège social à L-5887 Alzingen, 427, route de Thionville, Grand-Duché de Luxembourg. "DOMUS MEDICA LIEGI SERVICE 88 S.à r.l." a un capital social de douze mille quatre

cents euros (EUR 12.400,00) représenté par cent vingt-quatre (124) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,00) chacune, toutes intégralement souscrites et libérées.

"EQUIZIA S.à r.l." est une société à responsabilité limitée, actuellement en liquidation volontaire, existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 156.029, ayant son siège social à L-5887 Alzingen, 427, route de Thionville, Grand-Duché de Luxembourg. "EQUIZIA S.à r.l." a un capital social de douze mille quatre cents euros (EUR 12.400,00) représenté par cent vingt-quatre (124) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,00) chacune, toutes intégralement souscrites et libérées.

"MARUSKA S.à r.l." est une société à responsabilité limitée, actuellement en liquidation volontaire, existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 156.028, ayant son siège social à L-5887 Alzingen, 427, route de Thionville, Grand-Duché de Luxembourg. "MARUSKA S.à r.l." a un capital social de douze mille quatre cents euros (EUR 12.400,00) représenté par cent vingt-quatre (124) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,00) chacune, toutes intégralement souscrites et libérées.

## 2.2 La Société Absorbante suite à la fusion

Suite à la fusion, la Société Absorbante continuera d'exister sous la dénomination sociale de "LONE PINE MANAGEMENT S.A."

**3. Propriété.** Au moment de l'adoption de ce Projet de Fusion, la Société Absorbante détient toutes les parts sociales conférant droit de vote des Sociétés Absorbées.

## 4. Eléments de référence sur la fusion.

### 4.1. Juridique

A travers la fusion, la Société Absorbante acquerra tous les actifs et tous les passifs des Sociétés Absorbées. Les informations financières des Sociétés Absorbées seront comptabilisées dans les comptes annuels de la Société Absorbante à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2012.

En conséquence de la fusion, les Sociétés Absorbées cesseront d'exister, toutes leurs parts sociales seront annulées et leurs livres resteront conservés pendant cinq ans au siège de la Société Absorbante.

Les créances et dettes qui peuvent exister entre les Sociétés Fusionnantes sont annulées suite à la fusion. La fusion ne modifie pas les relations juridiques entre les Sociétés Fusionnantes et les tiers, étant donné que celles-ci seront considérées après la fusion comme les relations juridiques entre la Société Absorbante et ces tiers.

### 4.2. Economique

D'un point de vue économique, la fusion n'a d'autre objectif que la réduction des coûts.

**5. La date à laquelle les droits et obligations des Sociétés Absorbées seront inclus dans les comptes de la Société Absorbante.** Le Projet de Fusion est basé sur un état comptable de chacune des Sociétés Fusionnantes arrêté au 31 décembre 2011.

La fusion sera effective d'un point de vue comptable en date du 1<sup>er</sup> janvier 2012, date à partir de laquelle les droits et obligations des Sociétés Absorbées seront considérés comme ayant été transférés à la Société Absorbante.

**6. Date effective de la fusion.** La fusion sera effective entre les Sociétés Fusionnantes sur décision concurrente des Sociétés Fusionnantes de procéder à la fusion, c'est-à-dire à l'expiration de la période d'un (1) mois en application des dispositions de l'article 279 de la Loi, sous réserve des dispositions du paragraphe (1) (c) dudit article, relatif à la convocation d'une assemblée générale.

En application des dispositions de l'article 273 de la Loi, la fusion sera effective à l'égard des tiers suivant la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C d'un certificat du notaire attestant que les conditions de l'article 279 de la Loi ont été remplies.

En application des dispositions de l'article 274 de la Loi, dès la date effective de la fusion, l'ensemble de l'actif et du passif des Sociétés Absorbées sera transféré automatiquement à la Société Absorbante, et les Sociétés Absorbées cesseront d'exister.

**7. Droits spéciaux et avantages.** Ni les Sociétés Absorbées, ni la Société Absorbante n'ont d'associés ou d'actionnaires titulaires de droits spéciaux ou de détenteurs de titres autres que les parts sociales et les actions.

**8. Avantages spéciaux conférés aux membres du conseil d'administration, Commissaires ou réviseurs des Sociétés Fusionnantes.** Aucun avantage spécial ne sera conféré aux membres du conseil d'administration, commissaires ou réviseurs des Sociétés Fusionnantes en rapport avec la fusion.

**9. Informations concernant la fusion.** Conformément aux dispositions de la Loi, ce Projet de Fusion sera publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C au moins un (1) mois avant que les opérations ne prennent effet entre les Sociétés Fusionnantes.

Les documents indiqués à l'article 267 paragraphe (1) a), b) et c) de la Loi seront mis à la disposition des actionnaires et associés des Sociétés Fusionnantes au siège social de chacune des Sociétés Fusionnantes, pour qu'ils puissent en prendre connaissance.

Durant cette période, un ou plusieurs actionnaires de la Société Absorbante disposant d'au moins 5% des actions du capital souscrit ont le droit de requérir la convocation d'une assemblée générale de la Société Absorbante appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion."

Le notaire instrumentaire déclare attester de l'existence et de la légalité du Projet de Fusion et de tous actes, documents et formalités incombant aux Sociétés Fusionnantes conformément à la Loi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au représentant des comparants, connu du notaire par son nom, prénom, état civil et lieu de résidence, il a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: D. Brettnacher, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 22 février 2012. Relation: LAC / 2012 / 8535. Reçu douze euros 12,00 €.

Le Releveur (signé): Irène THILL.

Pour expédition conforme.

Luxembourg, le 29 février 2012.

Emile SCHLESSER.

Référence de publication: 2012027327/157.

(120035003) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2012.

---

**Tronox (Luxembourg) Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 122.321.460,00.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 89.807.

Suite au transfert de l'ensemble des parts sociales de Tronox (Luxembourg) Holding S.à r.l., ayant son siège au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 89.807 (la «Société») en date du 30 janvier 2012, toutes les parts sociales au capital social de la Société sont détenues par Tronox Holdings, Inc., agissant en qualité de l'associé commandité de Tronox Holdings Europe C.V., ayant son siège au 3301 NW 150<sup>th</sup> Street, 73134 Oklahoma City, Oklahoma, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée au Division of Corporations de l'Etat de Delaware, numéro de dossier: 2061208.

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

*Pour Tronox (Luxembourg) Holding S.à r.l.*

S.Th. Kortekaas

*Mandataire*

Référence de publication: 2012027346/18.

(120035061) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2012.

---

**Assetcorp Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1313 Luxembourg, 5, rue des Capucins.

R.C.S. Luxembourg B 167.123.

**EXTRAIT**

Suite au transfert de l'ensemble des parts sociales de Assetcorp Luxembourg S.à r.l., ayant son siège au 5, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 167.123 (la «Société») en date du 14 février 2012, toutes les parts sociales au capital social de la Société sont détenues par Tradeconsult S.A., ayant son siège au 13, rue de la Fontaine, CH-1204 Genève, la Suisse, immatriculée au Registre de Commerce du Canton de Genève sous le numéro CH6600203975-5.

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

*Pour: Assetcorp Luxembourg S.à r.l.*

S.Th. Kortekaas

*Mandataire*

Référence de publication: 2012027885/18.

(120036042) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2012.

---



**Elmtree S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4963 Clemency, 9, rue Basse.

R.C.S. Luxembourg B 166.145.

—  
STATUTS

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

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société privée à responsabilité limitée de droit de l'Île Maurice «ELMTREE (MAURITIUS) LTD» avec siège social Level 2, Alexander House, 35, Cybercity Ebène, Île Maurice, et ayant actuellement un capital de EUR 15.245,- euros (quinze mille deux cent quarante-cinq Euros).

La société a été constituée en date du 15 juin 1999 et enregistrée auprès du Registre des sociétés de Port Louis (Île Maurice).

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Flora Gibert, employée privée, résidant professionnellement au 15, côte d'Eich à L-1450 Luxembourg, qui désigne comme secrétaire-scrutateur Madame Sara Lecomte, employée privée, résidant professionnellement au 15, côte d'Eich à L-1450 Luxembourg.

Les actionnaires représentés à cette assemblée, qui représentent tout le capital et qui détiennent toutes les actions de la société, figurent sur une liste de présence signée par leur mandataire. Cette liste de présence et les procurations, après avoir été signées «ne varietur» par le bureau de l'assemblée et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci.

Le président déclare et l'assemblée reconnaît que l'ensemble du capital émis est représenté à l'assemblée, qui est ainsi valablement constituée pour décider sur les différents points de l'ordre du jour. Le mandataire des actionnaires représentés déclare en outre expressément renoncer à toutes les formalités relatives à la convocation des assemblées générales et déclare avoir une connaissance complète de l'ordre du jour de l'assemblée générale ainsi que du texte des nouveaux statuts en vigueur après le transfert du siège au Grand-Duché de Luxembourg, y inclus le texte exact du nouvel objet social.

L'assemblée reconnaît en outre que les documents suivants lui ont été soumis:

- Un extrait des résolutions adoptées par les actionnaires de la société en date du 20 juillet 2011 décidant du transfert et de la continuation de la société au Grand-Duché de Luxembourg et de mettre un terme à la soumission de la société au droit de l'Île Maurice;

Le président déclare que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1) Confirmation et ratification des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société «ELMTREE (Mauritius) LTD» tenue le 20 janvier 2011, décidant de transférer le siège social de la société d'Ebène (Île Maurice) à Clemency (Grand-Duché de Luxembourg), avec effet à compter du 01 janvier 2012, conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise et aux règles concernant le statut de personnalité juridique, maintenue sans rupture et sans création d'un être moral nouveau.

2) Décision d'adopter la forme d'une société anonyme régie par le droit luxembourgeois.

3) Adoption de l'objet social d'une soparfi (société de participation financière) ayant la teneur suivante:

«La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, par achat, échange ou de toute autre manière, dans d'autres entreprises et sociétés luxembourgeoises ou étrangères ainsi que la gestion, le contrôle, la mise en valeur de ces participations. La société peut également procéder au transfert de ces participations par voie de vente, échange ou autrement.

La Société peut également acquérir et vendre des biens immobiliers, soit au Grand-Duché de Luxembourg soit à l'étranger, ainsi que réaliser toutes opérations liées à des biens immobiliers, comprenant la prise de participations directes ou indirectes dans des sociétés au Luxembourg ou à l'étranger dont l'objet principal consiste dans l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets, marques de fabrique et autres droits intellectuels et immatériels ainsi que tous autres droits s'y rattachant ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter sous toute forme notamment par voie d'émission d'obligations, convertibles ou non, de prêt bancaire ou de compte courant actionnaire, et accorder à d'autres sociétés dans lesquelles la société détient ou non un intérêt direct ou indirect, tous concours, prêts, avances ou garanties.

En outre, elle pourra s'intéresser à toutes valeurs mobilières, dépôts d'espèces, certificats de trésorerie, et toute autre forme de placement dont notamment des actions, obligations, options ou warrants, les acquérir par achat, souscription ou toute manière, les vendre ou les échanger.

Elle pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou partie, à son objet social.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toutes opérations qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet; elle pourra également détenir des mandats d'administration d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, rémunérés ou non.»

4) Refonte complète des statuts, conformément à la loi luxembourgeoise, la société adoptant la dénomination de «ELMTREE S.A.»

5) Présentation du rapport établi par le réviseur d'entreprises conformément à l'article 26-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

6) Nomination des administrateurs et fixation de la durée de leurs mandats.

7) Nomination du commissaire aux comptes et fixation de la durée de son mandat.

8) Confirmation de l'établissement du siège de la société à Clemency (Grand-Duché de Luxembourg) à l'adresse suivante: L-4963 Clemency, 9, rue Basse.

9) Divers.

Le président déclare que:

La société souhaite établir son siège social statutaire au Grand-Duché de Luxembourg. Ainsi qu'il ressort des résolutions des actionnaires susvisées, datées du 20 juillet 2011, il a été décidé de transférer le siège social statutaire de la société au Grand-Duché de Luxembourg, la présente assemblée étant convoquée afin de voter une seconde fois sur le transfert du siège social statutaire de l'Île Maurice au Grand-Duché de Luxembourg et d'authentifier cette résolution conformément aux formalités du droit luxembourgeois. De plus, il a été décidé de confier à cette assemblée générale la modification de l'objet de la société, les autres modifications mentionnées ci-dessous et les changements nécessaires pour rendre les statuts conformes aux prescriptions légales luxembourgeois ainsi que la nomination du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.

Ensuite l'assemblée, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale approuve et confirme la décision de transférer le siège social statutaire et le principal établissement de la société «ELMTREE (Mauritius) LTD», avec siège social au Level 2, Alexander House, 35 Cybercity Ebène, Île Maurice, à Clemency, avec effet à compter du 1 janvier 2012, conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise et aux règles concernant le statut de la personnalité juridique, maintenue sans rupture et sans création d'un être moral nouveau et déclare que la société a par conséquent adopté la nationalité luxembourgeoise.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'adopter la forme d'une société anonyme qui sera régie par le droit luxembourgeois. L'assemblée décide que la société existera sous la forme d'une société anonyme.

Par conséquent, les décisions suivantes sont prises conformément au droit luxembourgeois.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée décide que le capital social, fixé à trente et un mille EUR (EUR 31.000,-), sera désormais représenté par trente et un mille (31.000,-) actions d'une valeur nominale d'un EURO (1,-) chacune.

Ces actions sont réparties entre les actionnaires au prorata de leur participation actuelle du capital social.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'objet social, lequel sera désormais celui d'une Soparfi (société de participation financière) et de restructurer les statuts de la société pour les rendre conformes au droit luxembourgeois.

La teneur des statuts est désormais la suivante:

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de «ELMTREE S.A.».

**Art. 2.** Le siège de la société est établi dans la commune de Clémency.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège social pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration respectivement de l'administrateur unique à tout autre endroit à l'intérieur de la commune du siège social.

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'actionnaire unique ou en cas de pluralité d'actionnaires par décision de l'assemblée des actionnaires décidant comme en matière de modification des statuts.

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



le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4.** La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, par achat, échange ou de toute autre manière, dans d'autres entreprises et sociétés luxembourgeoises ou étrangères ainsi que la gestion, le contrôle, la mise en valeur de ces participations. La société peut également procéder au transfert de ces participations par voie de vente, échange ou autrement.

La Société peut également acquérir et vendre des biens immobiliers, soit au Grand-Duché de Luxembourg soit à l'étranger, ainsi que réaliser toutes opérations liées à des biens immobiliers, comprenant la prise de participations directes ou indirectes dans des sociétés au Luxembourg ou à l'étranger dont l'objet principal consiste dans l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets, marques de fabrique et autres droits intellectuels et immatériels ainsi que tous autres droits s'y rattachant ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter sous toute forme notamment par voie d'émission d'obligations, convertibles ou non, de prêt bancaire ou de compte courant actionnaire, et accorder à d'autres sociétés dans lesquelles la société détient ou non un intérêt direct ou indirect, tous concours, prêts, avances ou garanties.

En outre, elle pourra s'intéresser à toutes valeurs mobilières, dépôts d'espèces, certificats de trésorerie, et toute autre forme de placement dont notamment des actions, obligations, options ou warrants, les acquérir par achat, souscription ou toute manière, les vendre ou les échanger.

Elle pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou partie, à son objet social.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toutes opérations qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet; elle pourra également détenir des mandats d'administration d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, rémunérés ou non.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,-), divisé en trente et un mille (31.000,-) actions d'une valeur nominale d'un euro (1,-) chacune.

Les actions peuvent être créées, au choix du propriétaire en certificats unitaires ou en certificats représentant deux ou plusieurs actions.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.

La société peut, dans la mesure où et aux conditions auxquelles la loi le permet, procéder au rachat de ses propres actions.

Le capital social peut être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

#### **Administration - Surveillance**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale, pour un terme ne pouvant dépasser six années et en tout temps révocables par elle.

Si la société est établie par un actionnaire unique ou si à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la société a seulement un actionnaire restant, la composition du conseil d'administration pourra être limitée à un (1) membre, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de plus d'un actionnaire.

Le nombre d'administrateurs, la durée de leur mandat et leurs émoluments sont fixés par l'assemblée générale des actionnaires.

Les administrateurs sortants sont rééligibles.

Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président et s'il le décide ainsi, un ou plusieurs vice-présidents du conseil d'administration. Le premier président pourra être désigné par l'assemblée générale. En cas d'absence du président, les réunions du conseil d'administration sont présidées par un administrateur présent désigné à cet effet.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 7.** Le conseil d'administration se réunit sur la convocation faite à la demande d'un administrateur au siège social sauf indication contraire dans les convocations.

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis, étant entendu qu'un administrateur peut représenter plus d'un de ses collègues.

Pareil mandat doit reproduire l'ordre du jour et peut être donné par lettre, télégramme ou télex, ces deux derniers étant à confirmer par écrit.

**Art. 8.** Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des votants.

**Art. 9.** Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par deux administrateurs ou par un ou plusieurs mandataires désignés à ces fins.

Lorsque la société comprend un actionnaire unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la société et son administrateur ayant eu un intérêt opposé à celui de la société.

**Art. 10.** Le conseil d'administration ou l'administrateur unique sont investis des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale sont de la compétence du conseil d'administration ou de l'administrateur unique.

**Art. 11.** Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être des actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

**Art. 12.** Vis-à-vis des tiers la société est engagée en toutes circonstances, en cas d'administrateur unique, par la signature individuelle de cet administrateur, et en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs.

**Art. 13.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale.

Elle ne pourra cependant dépasser six années.

### Assemblée générale

**Art. 14.** L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

**Art. 15.** L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg, tel qu'indiqué dans la convocation, le trente mai à 11.00 heures. Si la date de l'assemblée extraordinaire tombe un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

**Art. 16.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration, respectivement l'administrateur unique ou par le(s) commissaire(s).

Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le dixième du capital social.

**Art. 17.** Chaque action donne droit à une voix. L'assemblée des actionnaires délibérera et prendra ses décisions conformément aux dispositions légales en vigueur au moment de la tenue de l'assemblée.

### Année sociale - Répartition des bénéfices

**Art. 18.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique établit les comptes annuels dans les formes prévues par la loi. Il les remet un mois avant l'assemblée générale ordinaire aux commissaires.

**Art. 19.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et amortissements, forme le bénéfice net de la société.

Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital souscrit.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique pourra sous l'observation des règles y relatives et recueillant les approbations éventuellement nécessaires en vertu de la loi, verser des acomptes sur dividende.

La société pourra acquérir ses propres actions en observant toutefois à ce sujet les conditions et limitations prévues par la loi.

### Dissolution - Liquidation

**Art. 20.** Sauf dissolution judiciaire, la dissolution de la société ne peut résulter que d'une décision prise par l'assemblée générale dans les formes prescrites pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale, qui détermine leurs pouvoirs.

### Disposition générale

**Art. 21.** La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée générale prend connaissance du rapport établi en date du 27 décembre 2011, par le réviseur d'entreprises «GSL Révision SàRL», avec son siège social à L-4149 Esch-sur-Alzette, 37, rue Romain Fandel, et signé par M. Luc Schmitt, gérant-associé, conformément à l'article 26-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales. Ce rapport conclut comme suit:

«Sur base de nos diligences, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que l'actif net, tel qu'il ressort de la situation financière intérimaire arrêtée au 30 septembre 2011 serait insuffisant pour atteindre le capital social de trente et un mille Euros (EUR 31.000,-).»

Le prédit rapport, après avoir été signé «ne varietur» par les membres du bureau et le notaire instrumentant, demeurera annexé aux présentes pour être enregistrée avec elles.

#### *Sixième résolution*

L'assemblée générale prend les décisions suivantes et procède aux nominations ci-après:

1) Le nombre d'administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).

2) Sont nommés administrateurs:

a. Monsieur Michel Antolinos, 21 Quai du Mont Blanc, CH 1201 Genève, Suisse, Administrateur de sociétés,

b. Monsieur Eloi Delorme, Le Château, F-69470 Cours La Ville, Administrateur de sociétés,

c. Madame Christiane Yeung Chin Shing, Bloc G, 3<sup>e</sup>, Avenue Shand, MS – Beau Bassin, Administrateur de sociétés,

3) Est nommé Administrateur délégué:

Monsieur Michel Antolinos, 21 Quai du Mont Blanc, CH 1201 Genève, Suisse, Administrateur de sociétés,

4) Est nommée commissaire aux comptes:

La société de droit de l'Île Maurice «BDO De Chazal Du Mée» avec siège social au 10, Frère Félix de Valois Street, Champs de Mars, Port-Louis, Île Maurice, inscrite au Registre des sociétés de Port-Louis (Île Maurice) sous le numéro 20287943.

5) Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2017.

#### *Septième résolution*

L'assemblée décide de fixer le siège de la société au 9, rue Basse à L-4963 Clemency.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève approximativement à mille cinq cents euros (EUR 1.500.-).

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux membres du bureau, ils ont tous signés le présent acte avec le notaire.

Signé: F. Gibert, S. Lecomte, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 30 décembre 2011. Relation: LAC/2011/59134. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): I. Thill.

Référence de publication: 2012008230/261.

(120008770) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

### **Flours Marnie S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5550 Remich, 47, rue de Macher.

R.C.S. Luxembourg B 166.229.

Hiermit möchten wir mitteilen dass unsere Geschäftsführung den Firmen Sitz verlegt hat, auf folgende Adresse:

47 rue de Macher

L-5550 Remich

Wir danken Ihnen für folgende Änderungen durchzuführen.

Fleurs Marnie s.à.r.l.

Marnie Simon / Christophe Brandenburger

Référence de publication: 2012013776/13.

(120015249) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

---

**Polykonzept S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. POLYKONZEPT société civile).**

Siège social: L-8059 Bertrange, 3, Grevelsbarrière.

R.C.S. Luxembourg B 166.028.

---

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

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

Senningerberg, le 17 janvier 2012.

Référence de publication: 2012009140/11.

(120009896) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2012.

---

**Cerved S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 9A, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 104.612.

---

*Extrait des décisions de l'assemblée générale des associés de la société pris en date du 19 janvier 2012*

En date du 19 Janvier 2012, les associés de la Société a pris la résolution suivante:

- d'accepter la démission de Monsieur Marco Nespolo de son mandat de l'Administrateur de la Société avec effet au 1 Janvier 2012;

- de nommer Monsieur Luca Bassi, né le 16 Juin 1970 à Busto Arsizio, ayant comme adresse professionnelle: Bain Capital Ltd., Devonshire House, Mayfair Place, London W1J 8AJ, Grande Bretagne et Madame Ruth Springham, née le 25 Mai 1961 à Johnstone, ayant comme adresse professionnelle: 9a rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, en tant que nouveaux administrateurs de la Société avec effet au 1 Janvier 2012 et ce pour une durée de 6 ans.

- De confirmer les mandats de:

\* Mme Ailbhe Jennings, Administrateur;

\* Mr. Ivano Sessa, Administrateur.

Depuis cette date, le Conseil d'Administration de la Société se compose des personnes suivantes:

\* Mme Ailbhe Jennings, Administrateur;

\* Mr. Ivano Sessa, Administrateur;

\* M. Luca Bassi, Administrateur;

\* et Mme Ruth Springham, Administrateur.

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

Munsbach, le 24 Janvier 2012.

Référence de publication: 2012012708/25.

(120015159) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

---

**E.C.T. s.à r.l. (Entreprise de Constructions Tubulaires), Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8540 Ospern, 6, rue de Rédange.

R.C.S. Luxembourg B 91.620.

---

Les statuts coordonnés de la société 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.

Mersch, le 25 janvier 2012.

Référence de publication: 2012012790/10.

(120015294) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

---

**FIP (Europe), Société Anonyme.**

Siège social: L-8041 Strassen, 65, rue des Romains.  
R.C.S. Luxembourg B 159.177.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 63684 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: 2012012841/10.

(120015489) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

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

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 138.636.

*Extrait des résolutions prises par l'associée unique en date du 24 janvier 2012*

Il résulte des résolutions prises par l'Associée Unique de la société que:

- Madame Rita Goujon, née le 27 mai 1971 à Hayange, France, ayant son adresse professionnelle au 412F, route d'Esch, L-1030 Luxembourg est nommée aux fonctions de gérant avec effet immédiat et ce pour un mandat de durée indéterminée.

- Conformément à l'article 12 des statuts du 28 avril 2008, l'Associée Unique a décidé de créer, avec effet immédiat, deux catégories de gérants: Gérants A et Gérants B.

- L'Associée Unique a décidé d'affecter les Gérants actuellement en fonction comme suit:

\* Candice Virginie Nathalie De Boni est désignée gérant A

\* Rita Goujon est désignée gérant B

La Société sera engagée par la signature d'un gérant A et d'un gérant B

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

Référence de publication: 2012012849/20.

(120015168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

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

Siège social: L-8041 Strassen, 65, rue des Romains.  
R.C.S. Luxembourg B 79.252.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 63685 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: 2012012843/10.

(120015488) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

**Airport City Cologne 1 S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 140.378.

In the year two thousand eleven, on the twenty third day of December.

Before Maître Grethen, notary public residing at Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held the extraordinary general meeting of the sole shareholder of the company named Airport City Cologne 1 S.à r.l., with registered office at 15 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, registered with the R.C.S. Luxembourg section B number 140.378.

The aforesaid company incorporated by deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, on July 9, 2008, published in the Mémorial C number 1991 on August 14, 2008.

The meeting is presided by Jean-Paul Schmit.

The chairman appointed as secretary Monique Drauth.

The meeting elected as scrutineer Jérôme Adam.

The bureau establishes the attendance sheet, that, after having been signed "ne varietur" by the sole shareholder present or represented, by the members of the bureau and the notary, will be attached to the present minutes to be submitted to the recording procedure.

The Chairman states and asks the notary to act the following:

I. according to the attendance sheet, the sole shareholder, representing the aggregate share capital subscribed, is present or represented at the present meeting, and can vote on all the points of the agenda.

II. that the present meeting has the following agenda:

1. Decision to set up a voluntary liquidation of the company;
2. Appointment of one or several liquidators and definition of their powers;
3. Such other actions necessary in conjunction with the foregoing;

The General Meeting of the sole shareholder, having approved the statements of the Chairman, and considering itself as duly constituted, has deliberated and decided unanimously the following resolutions:

#### *First resolution*

The sole shareholder decides the anticipated dissolution of the company and to put it into liquidation with effect as on this day.

#### *Second resolution*

The general meeting decides to appoint as liquidator Fairland Property Limited having its registered office in British Virgin Islands, registered with the Company Register of the British Virgin Islands under number 517295.

The liquidator has the broadest powers foreseen by articles 144-148 bis of the law on commercial companies. He may execute all acts foreseen by article 145 without the authorization of the general meeting whenever it is requested.

The liquidator is dispensed to draw up an inventory and he may refer to the books of the company.

He may, under his own liability, delegate for special operations to one or more proxy holders such capacities and for such period he may determine.

There being no further business, the meeting is terminated.

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of this document are estimated at approximately nine hundred euro (900.-EUR).

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 persons appearing, they signed together with the notary the present deed.

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

#### **Suit la version française:**

L'an deux mil onze, le vingt-trois décembre.

Par-devant Maître Grethen, notaire de résidence à Luxembourg,

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme luxembourgeoise, dénommée Airport City Cologne 1 S.à r.l. ayant son siège social au 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, inscrite au R.C.S. Luxembourg section B numéro 140378.

Ladite société a été constituée par acte de Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 9 juillet 2008, publié au Mémorial C numéro 1991 du 14 août 2008.

L'assemblée est présidée par Jean-Paul Schmit.

Le Président désigne comme secrétaire Monique Drauth.

L'assemblée désigne comme scrutateur Jérôme Adam.

Les membres du bureau établissent la liste, après avoir été signée "ne varietur" par l'associé unique présent ou représenté, les membres du bureau tiers et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Ensuite, le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que l'associé unique de la société, détenant l'intégralité du capital social de la société, est dûment présent ou représenté à la présente assemblée, qui en conséquence peut délibérer et décider valablement sur les différents points portés à l'ordre du jour, sans convocation préalable.

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

1. Décision de la mise en liquidation volontaire de la société;
2. Nomination d'un ou plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs;



### 3. Ces autres actions nécessaires en liaison avec ce qui précède

L'associé unique ayant approuvé les déclarations du président, et se considérant comme dûment constituée et convoquée, a délibéré et pris par vote séparé et unanime les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée décide la mise en liquidation de la société avec effet à partir de ce jour.

#### *Deuxième résolution*

A été nommé liquidateur la société Fairland Property Limited, ayant son siège social en Les Iles Vierge Britannique, inscrite au registre des sociétés sous le numéro 517295.

Le liquidateur prénommé a la mission de réaliser tout l'actif et apurer le passif de la société. Dans l'exercice de sa mission, le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et il peut se référer aux écritures de la société. Le liquidateur pourra sous sa seule responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs mandataires. Le liquidateur pourra engager la société en liquidation sous sa seule signature et sans limitation. Il dispose de tous les pouvoirs tels que prévus à l'article 144 de la loi sur les sociétés commerciales, ainsi que de tous les pouvoirs stipulés à l'article 145 de ladite loi, sans avoir besoin d'être préalablement autorisés par l'assemblée générale des associés.

#### *Evaluation des frais*

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature incombant à la Société en raison du présent acte sont évalués à neuf cents euros (900.-EUR).

#### *Clôture*

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, et plus personne ne demandant la parole, le président lève la séance.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par noms, prénoms usuels, états et demeures, les comparants ont signé avec Nous, notaire le présent acte.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes personnes, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Signé: Schmit, Drauth, Adam, GRETHEN.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 28 décembre 2011. Relation: LAC/2011/58743. Reçu douze euros (12,00 €).

Le Receveur (signé): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2012.

Référence de publication: 2012010737/102.

(120013142) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2012.

### **FIP (Europe), Société Anonyme.**

Siège social: L-8041 Strassen, 65, rue des Romains.

R.C.S. Luxembourg B 159.177.

L'an deux mille douze, le treize janvier.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "FIP (EUROPE) S.A.", ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 43, Boulevard Prince Henri, R.C.S. Luxembourg section B numéro 159.177, constituée suivant acte reçu le 14 février 2011, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 1072 du 20 mai 2011.

L'assemblée est présidée par Madame Rachel UHL, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La présidente désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Willem VAN CAUTER, réviseur d'entreprises, demeurant professionnellement à Strassen.

La présidente prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Clôturée, cette liste de présence fait apparaître que les 6.289 (six mille deux cent quatre-vingt-neuf) actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que

l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

III.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

- 1.- Transfert du siège social à l'adresse suivante: L-8041 Strassen, 65, rue des Romains.
- 2.- Modification afférente du 2<sup>ème</sup> alinéa de l'article 1 des statuts.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les associés décident ce qui suit à l'unanimité:

*Première résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société à l'adresse suivante: L-8041 Strassen, 65, rue des Romains.

*Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier le 2<sup>ème</sup> alinéa de l'article 1 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

"Le siège de la société est établi à Strassen".

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

DONT ACTE, passé à Luxembourg, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: R. UHL, W. VAN CAUTER, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C. le 18 janvier 2012. Relation: LAC/2012/2809. Reçu soixante-quinze euros (75.- €)

*Le Receveur (signé): Irène THILL.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur sa demande

Luxembourg, 23 janvier 2012.

Référence de publication: 2012012840/43.

(120014836) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

---

**Rongside S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 164.766.

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

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

Echternach, le 26 janvier 2012.

Référence de publication: 2012013652/10.

(120016391) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2012.

---

**Benelux Real Estate, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 118.670.

Nach einer Anteilsabtretung vom 29. Dezember 2009, lautet der Name des alleinigen Teilhabers wie folgt:

M Concilia A.G., mit Sitz in CH-6000 Luzern 4, Sternmattstrasse 12b, eingetragen im Handelsregister des Kantons Luzern Nummer CH-100.3.028.455-5, Inhaber der Gesamtheit der 100 Anteile der Benelux Real Estate S.à.r.l.

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

Luxembourg, den 27. Januar 2012.

G.T. Experts Comptables S.à.r.l.

Luxembourg

Référence de publication: 2012013913/14.

(120016686) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2012.

---