

# 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° 1077

27 avril 2012

### SOMMAIRE

Ahlo S.A. ....	51657	Meridio Islamic Funds .....	51663
Altafinance S.A. ....	51657	Mineta S.A. ....	51656
Amorim Alternative Investments S.A. ...	51692	Morgan Stanley Investment Funds .....	51669
Beliere Holding S.A. ....	51650	Morgan Stanley Investment Funds .....	51666
Bio & Bio Licensing S.A. ....	51657	Northland Resources S.A. ....	51660
BSI-Multinvest SICAV .....	51673	Nucifera .....	51655
Capstar S.A., SPF .....	51659	Ocean Race S.A., SPF .....	51670
Compagnie Financière de Métallurgie CO- FIMETAL S.A., SPF .....	51662	Orolux S.A.-SPF .....	51665
Compagnie Financière Ottomane S.A. ...	51673	Pelagus S.A. ....	51672
Compagnie Financière S.A. ....	51659	Pioneer Capital S.A. ....	51674
Compagnie Maritime Luxembourgeoise S.A., en abrégé C.M.L. ....	51662	Plastiflex Participations S.A. ....	51668
Consens S.A. - SPF .....	51662	Polifontaine S.A. ....	51664
Dexia Patrimonial .....	51658	Precision Capital S.A. ....	51696
Eowyn S.A. ....	51663	Queensgate Carry Partner GP Coop S.A. .....	51674
Esch Investments S.A., SPF .....	51669	Quintiles Luxembourg S. à r.l. ....	51667
Fides et Spes Spf S.A. ....	51672	Realpart S.A. ....	51665
Ginge - Kerr - Luxembourg S.A. ....	51663	REYL (Lux) GLOBAL FUNDS .....	51665
Gucci Luxembourg S.A. ....	51696	Reyl (Lux) Tactical Allocations .....	51659
Hofipa S.A. ....	51674	RP3 Holdings (Lux) 6 S.à r.l. ....	51696
HPWM Funds .....	51650	Scientific Games Global Gaming S.à r.l. .....	51694
IIF (InvestInventFunds) Sicav - Sif .....	51658	Shivling S.A., SPF .....	51666
Imeris S.A. - SPF .....	51664	Société d'Investissement et de Finance- ment Internationale S.A. ....	51666
International Company for Developments and Investments .....	51656	Transcom WorldWide S.A. ....	51651
Jardilux S.A. - SPF .....	51664	TRANSFIN S.A., société de gestion de pa- trimoine familial, "SPF" .....	51668
Julius Baer SICAV II .....	51670	Valindus S.A., SPF .....	51668
Lagar S.A. ....	51661	VEM Financière Holdings S.A. ....	51685
Lecorsier Finance S.A. ....	51669	Wazzamba SA .....	51656
LFP Opportunity .....	51661		

**Beliere Holding S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-9990 Weiswampach, 45, Duarrefstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 6.464.

Convocation à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

du 18 mai 2012 à 11.30 heures, au siège de la société.

L'ordre du jour est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'administration;
2. Rapport du Commissaire aux comptes;
3. Approbation du bilan et du compte des profits et pertes arrêtés au 31 décembre 2011  
- Décision de l'affectation du résultat;
4. Décharge aux Administrateurs;
5. Décharge au Commissaire aux comptes;
6. Démissions - Nominations
7. Divers

Assemblée convoquée par le Conseil d'Administration.

Dépôt des «titres action»: au siège de la société ou par envoi recommandé à la poste 8 jours avant la tenue de l'assemblée.

Référence de publication: 2012043429/22.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 162.804.

The board of directors herewith invites you, in accordance with article 24 of the Company's articles of association (the "Articles") to the

## ANNUAL ORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders to take place on 16 May 2012 at 10.00 a.m. at 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

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

The agenda is as follows:

*Agenda:*

1. Report of the Board of Directors and the Auditor on the financial statements for the financial year as per 31 December 2011.
2. Approval of the balance sheet as per 31 December 2011 and the profit and loss statement.
3. Discharge of the members of the Board of Directors for the financial year that elapsed.
4. Remuneration for the Members of the Board of Directors.
5. Re-election of the Board of Directors
6. Re-election of the Auditor.
7. Miscellaneous.

In order to attend the Ordinary General Meeting and for the proper execution of the voting rights, the shareholders will have to deposit their shares at least five (5) days before the meeting. Only those who have submitted written notice of the deposit to the company are admitted to attend the meeting. Each shareholder may be represented by a person who is duly authorized by proxy.

If you cannot attend this meeting, please return the form of proxy duly dated and signed to the Company to the attention of the Fund Set-Up Department, Oppenheim Asset Management Services S.à r.l., at 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, Fax: 00352.22.15.22-500, prior to 11 May 2012. Proxy forms can be obtained from the registered office of the Company.

Luxembourg, April 2012.

*By order of the board of directors**Board of Directors*

Référence de publication: 2012049560/1999/32.

**Transcom WorldWide S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2529 Luxembourg, 45, rue des Scillas.

R.C.S. Luxembourg B 59.528.

Convening notice is hereby given to the shareholders of Transcom to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Transcom's shareholders (the "AGM") that will be held on 30 May 2012 at 10.00 a.m. CET at 7, avenue J.P. Pescatore, L-2324 Luxembourg, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Election of the Bureau of the AGM.
2. Presentation of the reports of the board of directors of Transcom and of the external auditor of Transcom on (i) the annual accounts of Transcom for the financial year ended 31 December 2011 and (ii) the consolidated annual accounts for the financial year ended 31 December 2011 and acknowledgment of such reports.
3. Approval of the annual accounts and the consolidated accounts for the financial year ended 31 December 2011.
4. Allocation of the results as of 31 December 2011.
5. Discharge of the liability of the members of the board of directors of Transcom for, and in connection with, the financial year ended 31 December 2011.
6. Election of the members of the board of directors of Transcom.
7. Election of the external auditor of Transcom.
8. Determination of the directors' fees.
9. Approval of the procedure for the Nomination Committee of Transcom.
10. Approval of Guidelines on remuneration for Senior Executives.
11. Approval of a long term incentive plan for executive management of Transcom for 2012 (the "LTIP 2012").
12. Approval of a share repurchase plan of Transcom (the "Share Repurchase Plan").

**INFORMATION**

**ELECTION OF THE BUREAU OF THE AGM (AGM item 1)**

The Nomination Committee proposes that the Chairman of the board of directors delegates the duty to preside as Chairman over the AGM to Jean-Michel Schmit, attorney at law (avocat à la Cour). It is proposed to the AGM to acknowledge such delegation.

It is further proposed to the AGM that the Chairman of the AGM be empowered to elect the secretary and the scrutineer, forming the Bureau of the AGM together with the chairman, amongst the persons present at the meeting.

**ALLOCATION OF THE RESULTS AS OF 31 DECEMBER 2011 (AGM item 4)**

The board of directors acknowledges that the profit and loss account for the period starting 1 January 2011 and ending 31 December 2011 shows a profit of EUR 6,097,986.96.

The board of directors proposes to the AGM to approve the allocation of the above mentioned profit for the period starting 1 January 2011 and ending 31 December 2011 as follows: (i) EUR 304,899.35 representing 5% of the annual net profits of Transcom to the legal reserve as required by law and (ii) EUR 5,793,087.61 to the profits carried forward account.

**ELECTION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF TRANSCOM (AGM item 6)**

Following resignation of William Walker, the Nomination Committee proposes that the AGM approves to reduce the previous number of eight directors to seven directors.

The Nomination Committee proposes that the AGM approves (i) the re-election of Mr. Henning Boysen, Mr. Stefan Charette and Mr. Roel Louwhoff as directors of Transcom, and (ii) the election of Mrs. Laurie Bowen, Mr. Alexander Izosimov, Mr. Dermot Jenkinson, and Mr. Mikael Larsson as new directors of Transcom, all such directors to be elected for a term ending at the annual general meeting to be held in 2013 (the "2013 AGM").

On 27 January 2012, following the above-mentioned resignation of William Walker, the board of directors has elected Mr. Henning Boysen to be Chairman of the board of directors of Transcom, as proposed by the Nomination Committee.

The Nomination Committee proposes that the board of directors of Transcom re-elects Mr. Henning Boysen to be Chairman of the board of directors of Transcom at a board meeting following the AGM.

Furthermore, it is proposed that the board of directors of Transcom at the board meeting following the AGM appoints an Audit Committee and a Remuneration Committee within the board of directors.

The Nomination Committee's motivated opinion regarding proposal of the board of directors is available at Transcom's website, [www.transcom.com](http://www.transcom.com).

**ELECTION OF THE EXTERNAL AUDITOR OF TRANSCOM (AGM item 7)**

The Nomination Committee proposes to the AGM that Ernst & Young S.A., Luxembourg, be re-elected as external auditor for a term ending at the 2013 AGM. The remuneration of the auditor shall be paid in accordance with approved invoices.

#### DETERMINATION OF THE DIRECTORS' FEES (AGM item 8)

The Nomination Committee proposes that the AGM resolves that the fees for the members of the board of directors of Transcom will be unchanged. The Nomination Committee proposes that EUR 90,000 is allocated to the Chairman of the board of directors, EUR 40,000 for each of the other directors of Transcom and a total of EUR 36,500 for the work in the committees of the board of directors. The Nomination Committee proposes that for work within the Audit Committee EUR 15,000 shall be allocated to the Chairman and EUR 6,000 to each of the other two members. For work within the Remuneration Committee EUR 4,500 should be allocated to the Chairman and EUR 2,500 to each of the other two members. This will result in a total remuneration to the directors of the board of directors of EUR 366,500 for the period ending at the 2013 AGM.

The Nomination Committee further proposes that the AGM approves an additional pro rata remuneration in arrears amounting to a total of EUR 20,830 to the director Stefan Charette for the period from 21 November 2011, when he was elected a director of the board of directors, to the AGM, including compensation for being a member of the Remuneration Committee from 27 January 2012 to the AGM.

#### APPROVAL OF THE PROCEDURE FOR THE NOMINATION COMMITTEE (AGM item 9)

The Nomination Committee proposes that the AGM approves the following procedure for preparation of the election of the board of directors and auditor of Transcom. The work of preparing a proposal on the directors of the board and auditor, and their remuneration, as well as the proposal on the Chairman of the 2013 AGM shall be performed by a Nomination Committee. The Nomination Committee will be formed during October 2012 in consultation with the largest shareholders of Transcom as per 30 September 2012. The Nomination Committee will consist of at least three members representing the largest shareholders of Transcom. The Nomination Committee is appointed for a term of office commencing at the time of the announcement of the third quarter report in 2012 and ending when a new Nomination Committee is formed. The majority of the members of the Nomination Committee may not be directors of the board of directors or employed by Transcom. If a member of the Nomination Committee resigns before the work is concluded, a replacement member may be appointed after consultation with the largest shareholders of Transcom. However, unless there are special circumstances, there shall not be changes in the composition of the Nomination Committee if there are only marginal changes in the number of votes, or if a change occurs less than three months prior to the 2013 AGM. A representative of the largest shareholder at the time of the announcement will be a member of the Committee and will also act as its convenor. The members of the Nomination Committee will appoint the Nomination Committee Chairman at their first meeting. The Nomination Committee shall have the right to upon request receive personnel resources such as secretarial services from Transcom, and to charge Transcom with costs for recruitment consultants if deemed necessary.

The above proposals of the Nomination Committee are supported by shareholders representing more than 50% of the votes in Transcom including, among others, Investment AB Kinnevik, Creades AB Odin Funds and Skandia Liv.

#### APPROVAL OF GUIDELINES ON REMUNERATION FOR SENIOR EXECUTIVES (AGM item 10)

Upon recommendation of the Remuneration Committee, the board of directors of Transcom proposes to the AGM to approve the following guidelines on remuneration for senior executives of Transcom.

These guidelines apply on remuneration for senior executives within the group which currently include ten members of the executive management of Transcom ("Executive Managers"), as well as members of the board of directors to the extent they are remunerated outside their directorship.

The total amount of remuneration granted directly or indirectly by Transcom to the Executive Managers is fully described in the Notes to the consolidated financial statements of Transcom, as disclosed in its Annual Report for 2011 which is available at Transcom's website, [www.transcom.com](http://www.transcom.com).

The remuneration to the Executive Managers shall consist of fixed salary, variable salary as well as the possibility to participate in long-term incentive programmes (2012 long-term incentive plan is described under item 11 of this convening notice). These components shall create a well-balanced remuneration which reflects individual performance and which offers a competitive remuneration package adjusted to conditions on the market.

The fixed salary and the bonus percentage may vary amongst Executive Managers according to their level of responsibility or seniority.

The level of variable salary shall be in accordance with market practice and shall depend on the level of responsibility and seniority and shall be calculated according to a combination of results achieved and individual performances.

Other benefits shall only constitute of a limited amount in relation to the total remuneration and shall correspond to the local practice.

In the event of notice of termination of employment being served by Transcom, there is entitlement to salary during such notice period according to law governing the respective employment relationship.

The Executive Managers shall be entitled to pension commitments based on those that are customary in the country in which they are employed. Pension commitments will be secured through premiums paid to insurance companies.

Members of the board of directors, elected at shareholders' meetings, may in certain cases receive a fee for services performed within their respective areas of expertise, outside of their duties on the board of directors. Compensation for these services shall be paid at market terms and be approved by the board of directors.

In special circumstances, the board of directors may deviate from the above guidelines. In such case, the board of directors is obligated to give account for the reason for the deviation on the following annual general meeting of shareholders.

The board of directors' view is that the remuneration to the CEO and the other members in the executive management strikes an appropriate balance between motivating the members of the executive management and achieving a well-balanced competitive compensation that aligns the members' incentives with the interests of Transcom and the shareholders.

#### APPROVAL OF THE LTIP 2012 (AGM item 11)

Upon recommendation of the Remuneration Committee, the board of directors of Transcom proposes that the AGM approves the LTIP 2012 in the terms as further detailed in the full proposal of the board of directors which is available and may be downloaded on Transcom website, [www.transcom.com](http://www.transcom.com).

In summary, the LTIP 2012 is proposed to include the ten members of the executive management of Transcom. In order to participate, the executives are inter alia required to invest a percentage of their base salary in shares in Transcom. The participants will, free of charge, be granted share rights which may entitle to shares in Transcom, depending on Transcom's TSR (total shareholder return) performance, average normalized EBIT, and average normalized seat utilization ratio over a three year measurement period. Allotment of shares will further be conditional upon the participant remaining employed by Transcom and that all investment shares are retained during the period. The proposed LTIP 2012 has a similar structure, although slightly revised, as the incentive plans that were adopted at Transcom's Annual General Meetings 2010 and 2011 respectively ("LTIP 2010" and "LTIP 2011").

As a result of LTIP 2012, a maximum of 18,723,525 shares may be allotted, representing 1.5 percent of the number of shares and votes, currently outstanding in Transcom. The maximum cost as defined in IFRS 2 is approximately SEK 10.8 million (EUR 1.23 million). The maximum social security cost is approximately SEK 7.8 million (EUR 0.88 million).

The LTIP 2012 is intended to replace LTIP 2010 and LTIP 2011.

#### APPROVAL OF THE SHARE REPURCHASE PLAN (AGM item 12)

The board of directors of Transcom proposes to the AGM to approve the Share Repurchase Plan and to authorise the board of directors of Transcom, with the option to delegate, to acquire and dispose of the Transcom's Class A voting shares and Class B non-voting shares under the abovementioned Share Repurchase Plan as further detailed below.

##### a) Objectives:

The Share Repurchase Plan will be carried out for all purposes allowed or which would become authorised by the laws and regulations in force, and in particular the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "1915 Law"), and in accordance with the objectives, conditions, and restrictions as provided by the European Commission Regulation No. 2273/2003 of 22 December 2003 implementing Directive 2003/6/EC of the European Parliament and of the Council as regards exemptions for buy-back programmes and stabilisation of financial instruments (the "EC Regulation N° 2273/2003").

The purpose of the Share Repurchase Plan will be in particular to reduce the Transcom's share capital (in value or in number of Class A shares and/or Class B shares) or to meet obligations arising from employee share option programmes or other allocations of shares to employees of Transcom or of an associate company.

The transactions over the Class A and/or Class B shares under the Share Repurchase Plan may be carried out by any means, on or off the market or by the use of derivative financial instruments, listed on a regulated stock exchange or transacted by mutual agreement subject to all applicable laws and stock exchange regulations.

##### b) Maximum proportion of the share capital that may be repurchased

\* The maximum aggregate number of shares authorised to be purchased is up to 62,276,782 Class A shares and 62,776,491 Class B shares respectively as of the date of the AGM it being specified that (i) such limit applies to a number of shares that shall be, as necessary, adjusted in order to take into account transactions affecting the share capital following this AGM as further detailed under c) below (ii) the acquisitions carried out by Transcom may in no event cause it to hold, directly or indirectly, more than 10% of the share capital and (iii) the aggregate amount that Transcom may assign to the buyback of its own shares shall be set in accordance with the provisions of the 1915 Law.

\* The acquisitions may not have the effect of reducing the Transcom's net assets below the amount of the subscribed capital plus those reserves, which may not be distributed under law or the Articles.

\* Only fully paid-up Class A Shares and Class B Shares may be included in the transactions.

\* The acquisitions may not have the effect of having more Class B shares than Class A shares in the share capital of Transcom.

##### c) Price and volume considerations

The minimum and maximum purchase prices at which Transcom may repurchase respectively its Class A shares and its Class B shares are at a price within the share price interval quoted on the NASDAQ OMX Stockholm at that time, where share price interval means the difference between the highest buying price and the lowest selling price, and subject to the terms of this Share Repurchase Plan and article 5 of the EC Regulation N° 2273/2003. In so far as volume is concerned, Transcom must not purchase more than 25% of the average daily volume of the shares (as determined in

accordance with the requirements of the EC Regulation N° 2273/2003) in any one day on the regulated market on which the purchase is carried out.

#### d) Duration

The Share Repurchase Plan will start no earlier than 31 May 2012 and end no later than at the earliest of (i) the annual general meeting to be held in 2016, (ii) the moment on which the aggregate par value of Class A shares and Class B shares repurchased by Transcom since the start of this Share Repurchase Plan reaches EUR 5,355,790.755 or (iii) after five (5) years as from the date of the AGM.

It is proposed that the AGM further grants all powers to the board of directors of Transcom with the option of sub-delegation to implement the present authorisation, conclude all agreements, carry out all formalities and make all declarations with regard to all authorities and, generally, do all that is necessary for the execution of any decisions made in connection with this authorisation. The board of directors of Transcom shall inform the shareholders of Transcom of any transactions performed in accordance with applicable regulations.

#### QUORUM AND MAJORITY

As of the date of this convening notice, the share capital of Transcom is represented by 1,245,532,733 shares, composed of 622,767,823 Class A voting shares, 622,764,910 Class B non-voting shares. Transcom holds 7,693 treasury Class A non-voting shares represented by Class A SDRs and 88,835 treasury class B non-voting shares represented by Class B SDRs.

Each Class A voting share is entitled to one vote. Considering the items on the agenda of the AGM and in accordance with the 1915 Law, the Class B non-voting shares do not have any voting right. The voting rights attached to the treasury shares are suspended in accordance with the 1915 Law.

Therefore, there is a total number of voting rights of 622,760,130.

The resolutions will be validly adopted at a simple majority of the votes cast of the Class A shareholders.

#### OTHER INFORMATION

##### 1. Right to propose new items to the agenda and to file draft resolutions

One or several shareholders or holders of Swedish Depository Receipts ("SDRs") representing, individually or collectively, at least 5 % of the share capital of Transcom may require that some additional items be put on the agenda of the AGM and propose draft resolutions with regards to items included or to be included in the agenda of the AGM.

These rights shall be exercised in writing and shall be submitted to Transcom by mail at the following address: Transcom WorldWide S.A., 45, rue des Scillas, L-2529 Howald, Grand Duchy of Luxembourg, or by e-mail at the following address: [agm@transcom.com](mailto:agm@transcom.com), no later than 8 May 2012 and the revised agenda will be published by Transcom, at the latest on 15 May 2012.

The shareholders or holders of SDRs who send a request to Transcom to add an item to the agenda must send together with their request a justification thereof or a draft of the resolution to be adopted at the AGM. They must indicate the mail or e-mail address where the acknowledgment of receipt of their request may be sent to by Transcom within forty-eight (48) hours upon receipt of their request.

##### 2. Right to have access to the documents and information related to the AGM

The following documents and information related to the AGM are available to the shareholders and the holders of SDRs at the above mentioned address of Transcom and on the Transcom's website, [www.transcom.com](http://www.transcom.com):

- this convening notice;
- the notification form to attend at the AGM;
- the proxy form for direct shareholders and SDRs holders;
- the draft resolutions of the AGM;
- the 2011 annual financial report of Transcom including (i) the annual accounts for the financial year ended 31 December 2011 and the management report as well as the auditor report related thereto, (ii) the consolidated annual accounts for the financial year ended 31 December 2011 and the board of directors' report as well as the auditor's report related thereto, (iii) the list of board members and auditor(s) and (iv) the list of sovereign debt, shares, bonds and other company securities making up the portfolio of Transcom;
- the Nomination Committee's motivated opinion explaining its proposals regarding the board of directors and information of the proposed directors of Transcom; and
- the full proposal of the board of directors for the LTIP 2012.

The shareholders and holders of SDRs may also receive a copy of the above mentioned documents by sending a request by mail at the above mentioned address of Transcom, or by e-mail at the above mentioned e-mail address of Transcom.

##### 3. Right to participate at the AGM in person or represented by way of a power of attorney

###### 3.1. Direct Shareholders

Participation at the AGM is reserved to shareholders who are duly registered as holder of shares in the share register of Transcom as of 16 May 2012 (the "Record Date") at 11.59 pm CET and file their intention to attend the AGM by mail to the above mentioned address or e-mail address of Transcom, so that it shall be received no later than on the Record



Date (inclusive). The form of notification of attendance may be downloaded on Transcom website, [www.transcom.com](http://www.transcom.com), or may be requested to Transcom at the address mail or e-mail mentioned above free of charge.

Shareholders may be represented at the AGM by signing and sending by mail or e-mail (with the original to follow by post) to the above mentioned address of Transcom a duly completed and signed power of attorney so that it shall be received by Transcom no later than on 25 May 2012 at 5.00 pm (CET). Powers of attorney forms for the AGM are available at the same address and on Transcom's website, [www.transcom.com](http://www.transcom.com).

### 3.2. Holders of SDRs

Participation at the AGM is reserved to holders of SDRs who are duly registered as holder of SDRs in the records maintained by Euroclear Sweden AB as of the Record Date at 11.59 pm CET and notify their intention to attend the AGM to Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") at the following address: SEB, Issuer Agent Department, R B6, 106 40 Stockholm, Sweden, by email to: [issuedepartment@seb.se](mailto:issuedepartment@seb.se) or by fax to: fax number +46 8 763 6250 so that the notification shall be received by SEB no later than on the Record Date (inclusive). The form of notification of attendance may be downloaded on Transcom website, [www.transcom.com](http://www.transcom.com), or may be requested to Transcom at the address mail or e-mail mentioned above free of charge, or may be requested to SEB at the mail address or e-mail address mentioned above.

Those holders of SDRs having registered their SDRs in the name of a nominee must temporarily re-register the SDRs in their own name in the records maintained by Euroclear Sweden AB in order to exercise their shareholders' rights at the AGM. SDR holders wishing to re-register must inform their nominee well in advance of the Record Date so that they appear on the records maintained by Euroclear Sweden AB on the Record Date at 11.59 pm CET. Please note that SDRs holders who have not re-registered their SDRs with Euroclear Sweden AB effective on the Record Date at 11.59 pm CET will not be eligible to participate in the AGM.

Holders of SDRs, wishing to be represented at the AGM by an attorney-at-fact, must send a duly completed, dated and signed power of attorney, whereby the SDRs holder authorises the Chairman of the AGM or another designated person to represent him/her/it at the AGM, to SEB at the address above mentioned (by post or by e-mail with the original to follow by post), so that it shall be received no later than on 25 May 2012 at 4.00 pm CET. The form of the power of attorney may be obtained by sending a request to SEB at the address mail or e-mail mentioned above, or may be downloaded on Transcom's website, [www.transcom.com](http://www.transcom.com).

Only the persons that are shareholders or holders of SDRs on the Record Date at 11.59 pm CET and who comply with the above procedure may participate and vote at the AGM. Notwithstanding the above rules, the Bureau of the AGM shall have the discretionary power to accept a power of attorney received after the above mentioned deadlines to be accounted for the votes cast at the AGM.

Please note that conversions from shares into SDRs and vice versa will not be permitted from 11 May 2012 up to and including 16 May 2012.

Luxembourg, on 25 April 2012.

TRANSCOM WORLDWIDE S.A.

*The Board of Directors*

Référence de publication: 2012048531/269.

---

### **Nucifera, Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur.

R.C.S. Luxembourg B 83.970.

Les actionnaires sont priés d'assister à

#### **l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

Qui se tiendra au siège social, L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur le 14 mai 2012 à 20.00 heures, pour délibération sur l'ordre du jour conçu comme suit:

#### *Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes au 31 décembre 2011.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012046448/18.

---

**Mineta S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.

R.C.S. Luxembourg B 17.957.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des actionnaires qui aura lieu le vendredi, 18 mai 2012 à 10.00 heures au 163, rue du Kiem à L-8030 Strassen, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation du bilan arrêté au 31 décembre 2011
2. Présentation du rapport intermédiaire des liquidateurs

Pour prendre part à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur le mercredi, 9 mai 2012 entre 9.00 et 12.00 heures au siège social 2, rue du Fort Wallis à Luxembourg.

*Le Collège des Liquidateurs.*

Référence de publication: 2012048000/16.

**International Company for Developments and Investments, Société Anonyme.**

Siège social: L-5610 Mondorf-les-Bains, 21-23, avenue des Bains.

R.C.S. Luxembourg B 58.757.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la société anonyme INTERNATIONAL COMPANY FOR DEVELOPMENTS AND INVESTMENTS, prédésignée, sont convoqués à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

de ladite société anonyme qui se tiendra exceptionnellement le vendredi 18 mai 2012 à 14.00 heures au siège social sis à L-5610 Mondorf les Bains, 21, avenue des Bains, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. rapport de gestion et rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels au 31 décembre 2009
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2009
3. allocation du résultat pour la période s'achevant le 31 décembre 2009
4. rapport de gestion et rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels au 31 décembre 2010
5. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2010
6. allocation du résultat pour la période s'achevant le 31 décembre 2010
7. renouvellement du mandat des administrateurs
8. quitus aux administrateurs
9. renouvellement du mandat de l'administrateur délégué
10. quitus à l'administrateur délégué
11. renouvellement du mandat du commissaire aux comptes
12. quitus au commissaire aux comptes
13. pouvoirs à donner
14. questions diverses

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012048537/27.

**Wazzamba SA, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 144.233.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 16 mai 2012 à 17.30 heures à l'Etude Maître Martine SCHAEFFER, 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Emission d'un emprunt obligataire convertible «zéro bond» pour un montant nominal total de deux millions cinq cent mille euros (EUR 2.500.000,-).
2. Divers.



Pour participer à ladite assemblée, les actionnaires déposeront leurs actions, respectivement le certificat de dépôt au bureau de l'assemblée générale, cinq jours francs avant la date de l'assemblée générale.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012048535/693/17.

---

**Ahlo S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.  
R.C.S. Luxembourg B 118.209.

The shareholders are kindly invited to attend in person or by proxy the  
**ANNUAL GENERAL MEETING**  
to be held on *14 May 2012* at 4:00 p.m. at the registered office with the following agenda:

*Agenda:*

1. Presentation of the reports of the board of directors and of the auditor for the financial year ending as at 31 December 2011.
2. Approval of the financial statements for the financial year ending as at 31 December 2011.
3. Allocation of results for the financial year ending as at 31 December 2011.
4. Renewal of mandate for statutory auditor.
5. Discharge to be granted to the board of directors.
6. Discharge to be granted to the statutory auditor.
7. Miscellaneous.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2012049040/19.

---

**Altafinance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 44, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 104.703.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à  
**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**  
qui se tiendra le mardi *22 mai 2012* à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012049550/755/18.

---

**Bio & Bio Licensing S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.  
R.C.S. Luxembourg B 77.323.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le *16 mai 2012* à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31.12.2011
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires

5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915
6. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012049551/788/19.

---

**Dexia Patrimonial, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 46.235.

—  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires (" l'Assemblée ") de DEXIA PATRIMONIAL aura lieu au siège social de la société, 69, route d'Esch, L - 1470 Luxembourg le 16 mai 2012 à 12 heures 30

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises au 31 décembre 2011
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2011
3. Affectation des résultats
4. Décharge à donner au Conseil d'Administration pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2011
5. Election du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
6. Divers

Les actionnaires sont informés que les points à l'ordre du jour de l'Assemblée ne requièrent aucun quorum et que les décisions seront prises à la majorité simple des voix des actionnaires présents ou représentés.

Les actionnaires qui désirent assister personnellement à l'Assemblée sont priés, pour des raisons d'organisation, de s'inscrire avant le 14 mai 2012 auprès de DEXIA PATRIMONIAL, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à l'attention de Fund Corporate Services - Domiciliation (Fax N° +352 / 2460-3331).

Pour être admis à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours calendaires avant l'Assemblée aux guichets de Banque Internationale à Luxembourg, 69, route d'Esch, L - 1470 Luxembourg.

Les actionnaires sont informés que le rapport annuel est disponible sur demande et sans frais auprès du siège social de la société ou peut leur être envoyé sans frais sur simple demande.

*CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2012049557/755/29.

---

**IIF (InvestInventFunds) Sicav - Sif, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 36, avenue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 150.583.

—  
Die Aktionäre der IIF (InvestInventFunds) Sicav-Sif (die "Gesellschaft") werden hiermit zur

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre eingeladen, welche am 23. Mai 2012 um 8:30 Uhr vor dem Notar Me Probst in Ettelbruck mit folgender Tagesordnung abgehalten wird:

*Tagesordnung:*

1. Verlegung des Sitzes der Gesellschaft von 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg nach 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg.
2. Änderung des Artikels 2 der Satzung der Gesellschaft um die Verlegung des Sitzes nach 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg widerzuspiegeln.
3. Anpassung des Artikels 19 der Satzung der Gesellschaft wegen der Verlegung des Sitzes der in der Satzung genannten Verwaltungsgesellschaft Alceda Fund Management S.A. mit Wirkung zum 1. Januar 2012 nach 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg.
4. Verschiedenes

Die Beschlüsse über die Tagesordnung der Außerordentlichen Generalversammlung verlangen ein Anwesenheitsquorum von mindestens 50 Prozent des Gesellschaftskapitals sowie eine Zwei-Drittel Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktien. Im Falle, in dem anlässlich der Außerordentlichen Generalversammlung dieses Quorum nicht

erreicht wird, wird eine zweite Außerordentliche Generalversammlung gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts einberufen, um über diese Tagesordnung zu beschließen. Anlässlich dieser Versammlung ist kein Anwesenheitsquorum erforderlich und die Beschlüsse werden mit einer Zwei-Drittel Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktien getroffen.

Entsprechende Vertretungsvollmachten können bei der Verwaltungsgesellschaft Alceda Fund Management S.A. angefordert werden.

Senningerberg, im April 2012.

Der Verwaltungsrat .

Référence de publication: 2012049561/8040/30.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 84.102.

---

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui aura lieu le *14 mai 2012* à 09.00 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: 2012049552/1023/16.

---

**Compagnie Financière S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 101.843.

---

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

tenue Extraordinairement, qui aura lieu le *14 mai 2012* à 10.00 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 pertes et profits 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. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur la législation des sociétés.
5. Divers.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2012049553/1023/18.

---

**Reyl (Lux) Tactical Allocations, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 121.911.

---

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la SICAV REYL (LUX) TACTICAL ALLOCATIONS à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *16 mai 2012* à 15.30 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises agréé
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2011
3. Affectation des résultats

4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises agréé
6. Nominations statutaires

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix exprimées des Actionnaires présents ou représentés. Des procurations sont disponibles au siège social de la SICAV.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, informé le Conseil d'Administration (fax: +352 49 924 2501; e-mail: ifs.fds@bdl.lu) de leur intention d'assister à l'Assemblée.

Référence de publication: 2012049572/755/26.

---

**Northland Resources S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 151.150.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of the shareholders of the Company will be held at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg on *May 16, 2012* at 10 a.m. (CET), for the following purposes:

*Agenda:*

1. Approval of the reports of (i) the board of directors of the Company and (ii) the independent auditor of the Company on the consolidated annual accounts of the Company (the "Consolidated Annual Accounts") for the financial year ended as of December 31, 2011 (the "Financial Year") and on the annual accounts of the Company for the Financial Year (the "Annual Accounts");
2. Approval of the Annual Accounts and allocation of the result for the Financial Year;
3. Approval of the Consolidated Annual Accounts;
4. Discharge (quitus) to the members of the board of directors of the Company for the exercise of their mandate during the Financial Year;
5. Renewal of the mandate of the members of the board of directors until the next annual general meeting;
6. Appointment of Mr. Carl-Michael Raihle as an additional director of the Company;
7. Renewal of the mandate of Ernst & Young S.A. as independent auditor (réviseur d'entreprise agréé) until the next annual general meeting;
8. Approval of fees to non-executive members of the board of directors of CAD 60,000 per annum, with an additional CAD 20,000 per annum to the director serving as the Audit Committee Chair, and an additional CAD 10,000 per annum to each director serving as the Chair of any other Committee;
9. Approval of a revised stock option plan as set forth in the Company's Information Circular dated April 19, 2012, relating to options to subscribe for shares of the Company to be granted to certain directors, officers, employees and service providers of the Company;
10. Authorization and empowerment of any director of the Company, or the Chief Executive Officer, acting on behalf of the board of directors, to do all other acts and things as they shall at their discretion deem necessary or desirable for the purpose of giving effect to any of the above items of the agenda and to see to and to accomplish any necessary formalities with the relevant Luxembourg authorities in relation to the items of this agenda, including, but not limited to, the filing of documents with the Luxembourg Register of Commerce and Companies and the publication of excerpts in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, and generally to perform any other action that may be necessary or useful in relation thereto; and
11. To transact such further or other business as may properly come before the meeting or any adjournment or adjournments thereof.

Shareholders are hereby informed that the resolutions shall be passed by a majority of the votes cast irrespective of the number of shares present or represented.

Shareholders who are unable to attend the meeting are requested to complete, date, sign and return the enclosed form of proxy in accordance with the instructions set out in the proxy and in the Information Circular accompanying this notice. A Shareholder who wishes to attend the meeting may register with the Scrutineer before the meeting begins.

Dated April 19, 2012.

BY ORDER OF THE BOARD  
Karl-Axel Waplan  
President & CEO

If you are a non-registered shareholder of the Company and receive these materials through your broker or through another intermediary, please complete and return the materials in accordance with the instructions provided to you by your broker or by the other intermediary. Failure to do so may result in your shares not being eligible to be voted by proxy at the meeting. See "Non-Registered Holders" in the accompanying Information Circular.

Référence de publication: 2012049567/250/51.

---

**Lagar S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 78.268.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à une

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra jeudi 17 mai 2012 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du commissaire.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011.
3. Affectation des résultats au 31 décembre 2011.
4. Décision sur la dissolution de la société conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Décharge aux administrateurs et au commissaire quant à l'exercice sous revue.
6. Renouvellement de M. Xavier SOULARD dans ses mandats d'administrateur et de président du conseil d'administration jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2017.
7. Renouvellement de MM. David GIANNETTI et Sébastien ANDRE dans leur mandat d'administrateur jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2017.
8. Renouvellement de la société à responsabilité limitée COMCOLUX S.à r.l. dans son mandat de commissaire jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2017.
9. Divers.

*Le conseil d'administration.*

Référence de publication: 2012049564/29/24.

---

**LFP Opportunity, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 128.720.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav LFP OPPORTUNITY à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 16 mai 2012 à 15.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du réviseur d'entreprises agréé
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises agréé
6. Nominations statutaires
7. Divers

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix exprimées des Actionnaires présents ou représentés. Des procurations sont disponibles au siège social de la Sicav.

Les Actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, informé le Conseil d'Administration (fax: +352 49 924 2501 - ifs.fds@bdl.lu) de leur intention d'assister à l'Assemblée.

Référence de publication: 2012049565/755/23.

---

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 25.338.

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme CONSENS S.A.-SPF sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi, 16 mai 2012 à 15.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31.12.2011.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012049556/750/15.

---

**Compagnie Financière de Métallurgie COFIMETAL S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 16.801.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 23 mai 2012 à 16.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux comptes.

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012049554/755/19.

---

**Compagnie Maritime Luxembourgeoise S.A., en abrégé C.M.L., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 25.179.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui aura lieu le 14 mai 2012 à 11.00 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. Ratification de la cooptation d'un nouvel Administrateur
5. Divers.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2012049555/1023/18.

---



**Meridio Islamic Funds, Société d'Investissement à Capital Variable (en liquidation).**

Siège social: L-5365 Munsbach, 1B, rue Gabriel Lippmann.  
R.C.S. Luxembourg B 149.459.

Die Aktionäre der MERIDIO ISLAMIC FUNDS (SICAV) (in Liquidation) werden hiermit zu einer  
**AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**  
der Aktionäre eingeladen, die am *16. Mai 2012* um 09.30 Uhr am Amtssitz des Notars Henri HELLINCKX, 101, rue  
Cents, L-1319 LUXEMBOURG stattfindet.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

*Tagesordnung:*

1. Genehmigung des Liquidationsberichts
2. Auflösung der Gesellschaft
3. Entlastung des Liquidators

Die Punkte der Tagesordnung unterliegen keiner Anwesenheitsbedingung und die Beschlüsse werden durch die einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Aktionäre, die ihren Aktienbestand in einem Depot bei einer Bank unterhalten, werden gebeten, ihre depotführende Bank mit der Übersendung einer Depotbestandsbescheinigung zu beauftragen, die bestätigt, dass die Aktien bis nach der ordentlichen Generalversammlung gesperrt gehalten werden. Die Depotbestandsbescheinigung muss der Gesellschaft fünf Arbeitstage vor der ordentlichen Generalversammlung vorliegen. Weiterhin können Aktionäre sich vertreten lassen. Entsprechende Vollmachten sind am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Aktionäre, die an der ausserordentlichen Generalversammlung teilnehmen möchten, müssen sich zum o.g. Stichtag vor der ausserordentlichen Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft anmelden.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2012049566/25.

**Eowyn S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 109.287.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à  
**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**  
qui aura lieu le *14 mai 2012* à 10.00 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: 2012049558/1023/16.

**Ginge - Kerr - Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5691 Ellange, 46, Zone d'activités économiques.  
R.C.S. Luxembourg B 47.437.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société qui se tiendra extraordinairement le vendredi *18 mai 2012* à 16.00 hrs au siège de la société à Ellange, 46, Z.A.E. Le Triangle Vert, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et discussion des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31.12.2011;
2. Présentation et approbation des comptes annuels arrêtés au 31.12.2011;
3. Affectation du résultat;

4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la société;
5. Elections statutaires;
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012049559/561/19.

---

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 72.970.

---

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme IMERIS S.A., SPF sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi, 16 mai 2012 à 12.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31.12.2011.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012049562/750/15.

---

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 87.857.

---

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme JARDILUX S.A., SPF sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi, 16 mai 2012 à 10.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31.12.2011.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012049563/750/15.

---

**Polifontaine S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 16.974.

---

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

**L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui aura lieu le 14 mai 2012 à 10.00 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: 2012049569/1023/16.

---

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

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.  
R.C.S. Luxembourg B 46.318.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le 18 mai 2012 à 09.00 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: 2012049568/833/18.

**REYL (Lux) GLOBAL FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 90.383.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la SICAV REYL (LUX) GLOBAL FUNDS à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 16 mai 2012 à 15.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises agréé
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2011
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises agréé
6. Nominations statutaires

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix exprimées des Actionnaires présents ou représentés. Des procurations sont disponibles au siège social de la SICAV.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, informé le Conseil d'Administration (fax: +352 49 924 2501; e-mail: ifs.fds@bdl.lu) de leur intention d'assister à l'Assemblée.

Référence de publication: 2012049571/755/25.

**Realpart S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.  
R.C.S. Luxembourg B 82.747.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE REPORTEE**

des actionnaires qui se tiendra le 16 mai 2012 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31.12.2010
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes

4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915
5. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012049570/788/18.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 31.938.

---

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE  
qui aura lieu le 14 mai 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. Décision de la continuation de la société en relation avec l'article 100 de la législation des sociétés.
5. Divers.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2012049573/1023/17.

---

**SIFI S.A., Société d'Investissement et de Financement Internationale S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 105.667.

---

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE  
qui aura lieu le 16 mai 2012 à 10.00 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. Décision de la continuation de la société en relation avec l'article 100 de la législation des sociétés.
5. Divers.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2012049574/1023/17.

---

**Morgan Stanley Investment Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 29.192.

---

Les Actionnaires de Morgan Stanley Investment Funds (la " Société ") sont convoqués à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

(l'«Assemblée») qui se tiendra le 8 mai 2012, à 10h00 (CET), au siège social de la Société, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Amendement, avec prise d'effet le 29 juin 2012, de l'article 8 des Statuts par l'ajout d'un sixième paragraphe rédigé comme suit : «Si, lors de tout Jour d'Evaluation, les demandes de rachat en application du présent article et les demandes de conversion en application de l'article 9 ci-après portent sur le nombre total d'actions émises de l'une ou de l'ensemble des catégories d'actions des Compartiments, le calcul de la valeur nette d'inventaire par action de la (des) catégorie(s) d'actions concernée(s) pourra être retardé afin de prendre en compte les frais liés à la clôture de ladite (desdites) catégorie(s) d'actions et/ou dudit (desdits) Compartiments.»

2. Amendement, avec prise d'effet le 29 juin 2012, du deuxième paragraphe de l'article 11 des Statuts afin d'augmenter l'ajustement maximal de la valeur nette d'inventaire d'un Compartiment de 1 % à 2 %, de telle sorte que ce paragraphe soit rédigé comme suit : «Cet ajustement ne dépassera pas 2 % de la valeur nette d'inventaire d'un Compartiment concerné au Jour d'Evaluation en question.»
3. Amendement, avec prise d'effet le 29 juin 2012, de l'article 24 des Statuts rédigé à partir du cinquième paragraphe, comme suit : «Le conseil d'administration peut décider de procéder à la fusion (au sens de la Loi de 2010) des actifs de la Société ou de tout Compartiment avec ceux (i) d'un autre Compartiment existant de la Société ou d'un compartiment d'un autre OPCVM luxembourgeois ou étranger (le "Nouveau Compartiment") ou (ii) d'un autre OPCVM luxembourgeois ou étranger (le "Nouveau Fonds"), et de désigner les actions de la Société ou du Compartiment concerné comme des actions du Nouveau Fonds ou du Nouveau Compartiment. Le conseil d'administration dispose du pouvoir de fixer ou d'approuver la date d'effet de la fusion. Ladite fusion sera soumise aux conditions et procédures imposées par la Loi de 2010, particulièrement celles concernant le projet de traité de fusion à établir par le conseil d'administration et les informations à fournir aux Actionnaires.  
Les Actionnaires peuvent également décider de procéder à une fusion (au sens de la Loi de 2010) des actifs et des dettes de la Société ou d'un Compartiment avec les actifs d'un Nouveau Compartiment ou d'un Nouveau Fonds. L'approbation d'une telle fusion et de sa date d'effet nécessitent des résolutions de l'assemblée générale des Actionnaires de la Société ou du Compartiment concerné, sans exigence de quorum et adoptées à la majorité simple des Actionnaires présents ou représentés.  
Lorsque la Société (ou l'un quelconque de ses Compartiments, le cas échéant) est l'entité absorbée, laquelle cesse donc d'exister, l'assemblée générale des Actionnaires de la Société (ou du Compartiment concerné, le cas échéant) doit arrêter la date d'effet de la fusion, et ce, que la fusion ait été initiée par le conseil d'administration ou par les Actionnaires. Ladite assemblée générale est soumise aux exigences de quorum et de majorité de l'article 30 ci-après.  
Dans l'hypothèse où, pour quelque raison que ce soit, la valeur nette d'inventaire d'une catégorie d'actions d'un Compartiment a diminué jusqu'à atteindre, ou n'a pas atteint, un montant déterminé par les administrateurs comme étant le montant minimal de cette catégorie d'actions nécessaire pour être gérée d'une manière économiquement efficace, ou pour des raisons de rationalisation économique, les administrateurs peuvent décider de modifier les droits attachés à toute catégorie d'actions afin de les inclure dans une autre catégorie d'actions et de désigner les actions de la catégorie concernée comme des actions d'une autre catégorie. Cette décision des administrateurs entraînera le droit pour les actionnaires concernés de demander le rachat de leurs actions sans frais ou, si possible, la conversion de leurs actions en actions d'autres catégories au sein du même Compartiment ou en actions de la même catégorie, ou d'une autre catégorie d'un autre Compartiment, tel que décrit dans les documents commerciaux relatifs aux actions.»
4. Avec prise d'effet le 29 juin 2012, l'adresse du siège social de la Société sera la suivante : «6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg.»

L'adoption des résolutions inscrites à l'ordre du jour de l'Assemblée est soumise à un quorum de cinquante pourcent (50 %) des actions en circulation. À défaut de ce quorum de cinquante pourcent (50 %) des actions émises et en circulation sur première convocation, l'Assemblée sera reportée au 29 juin 2012 ou aux alentours de cette date aux fins de délibérer sur l'ordre du jour ci-dessus. Une telle assemblée reportée pourra délibérer valablement quel que soit le nombre d'actions représentées.

Les résolutions seront adoptées, lors de l'une ou l'autre de ces assemblées, à la majorité des deux tiers des votes exprimés.

Tout actionnaire peut assister et voter à l'Assemblée ou se faire représenter par une personne de son choix qui y assistera et votera en son nom. Cette personne ne doit pas nécessairement être membre de la Société. Si vous ne pouvez pas assister à l'Assemblée, veuillez renvoyer le formulaire de procuration dûment signé et daté, à l'attention de Mara Marangelli, à l'adresse suivante : J.P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A., Company Administration Department, European Bank & Business Center, 6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché du Luxembourg, avant le 7 mai 2012, à 17h (CET). Les formulaires de procuration peuvent être obtenus auprès du siège de la Société.

Référence de publication: 2012042824/65.

### **Quintiles Luxembourg S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 115.379.

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.

Junglinster, le 22 mars 2012.

Pour copie conforme

Référence de publication: 2012035031/11.

(120046547) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 52.813.

---

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui aura lieu le *15 mai 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 30 novembre 2011, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2011.
4. Divers.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2012049576/1023/16.

---

**TRANSFIN S.A., société de gestion de patrimoine familial, "SPF", Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 21.182.

---

The shareholders are convened hereby to attend the

**ORDINARY GENERAL MEETING**

of the company, which will be held at the headoffice, on *May 14, 2012* at 10.00.

*Agenda:*

1. Approval of the reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor.
2. Approval of the balance-sheet and profit and loss statement as at December 31, 2011 and allotment of results.
3. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ending December 31, 2011.
4. Ratification of the cooptation of a new Director.
5. Miscellaneous.

*THE BOARD OF DIRECTORS.*

Référence de publication: 2012049575/1023/18.

---

**Plastiflex Participations S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur.

R.C.S. Luxembourg B 38.182.

---

Les actionnaires sont priés d'assister à:

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

Qui se tiendra au siège social, L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur le lundi *7 mai 2012* à 15.30 heures, pour délibération sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes au 31 décembre 2011
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire
5. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012038393/17.

---



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

Siège social: L-2419 Luxembourg, 1, rue du Fort Rheinsheim.  
R.C.S. Luxembourg B 112.760.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 8 mai 2012 à 14.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2011;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2011;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012040539/10/18.

---

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

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.  
R.C.S. Luxembourg B 144.395.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi 10 mai 2012 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du commissaire aux comptes.

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012045491/755/19.

---

**Morgan Stanley Investment Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 29.192.

Les Actionnaires de MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS (la " Société ") sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui se tiendra le mardi 8 mai 2012 , à 10h30 (CET), au siège social de la Société, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation du rapport du conseil d'administration et du rapport des contrôleurs des comptes pour l'exercice clos le 31 décembre 2011.
2. Approbation des comptes annuels certifiés pour l'exercice clos le 31 décembre 2011.
3. Ratification des dividendes mis en distribution, dont le détail figure dans les comptes annuels certifiés pour l'exercice clos le 31 décembre 2011.
4. Quitus aux administrateurs de la Société de leur gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2011.
5. Nomination et renouvellement des mandats des administrateurs de la Société, jusqu'à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui statuera sur les comptes annuels certifiés de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

6. Ratification et approbation de la rémunération des administrateurs de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2011.
7. Renouvellement du mandat des contrôleurs des comptes de la Société, Ernst & Young, jusqu'à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui statuera sur les comptes annuels certifiés de l'exercice clos le 31 décembre 2012.
8. Questions diverses.

L'adoption des résolutions inscrites à l'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle n'est soumise à aucune condition de quorum et les résolutions seront adoptées à la majorité simple des suffrages exprimés par les actionnaires représentés.

Tout actionnaire peut assister et voter à l'assemblée générale annuelle ou se faire représenter par une personne de son choix qui y assistera et votera en son nom. Cette personne ne doit pas nécessairement être actionnaire de la Société. Si vous ne pouvez assister à l'assemblée générale, veuillez renvoyer la procuration ci-jointe, dûment signée et datée, à l'attention de Madame Mara Marangelli, c/o J.P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A., Company Administration Department, European Bank & Business Center, 6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché du Luxembourg, avant le 7 mai 2012 à 17h00 (CET).

Pour toute question, les investisseurs français peuvent s'adresser au correspondant centralisateur de la Société pour la France : Caceis Bank, 1-3, place Valhubert, 75013 Paris, au 01 57 78 00 00.

Référence de publication: 2012042823/34.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 147.514.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi 10 mai 2012 à 10h00 au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011 et affectation des résultats,
- Délibération et décision à prendre quant à la poursuite éventuelle de l'activité de la société conformément à l'article 100 de la Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du commissaire aux comptes

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

*Le Conseil d' Administration.*

Référence de publication: 2012045496/755/20.

**Julius Baer SICAV II, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 121.992.

**Eine ZWEITE AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre (die "Generalversammlung") der Julius Baer SICAV II (die "Gesellschaft") wird in 69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg am 14. Mai 2012 um 11.00 Uhr (Luxemburger Zeit) stattfinden.

*Tagesordnung:*

**Einzigster Punkt der Tagesordnung: Neufassung der Statuten**

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

**Gegenstand Artikel 3:**

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

**Gesellschaftskapital Artikel 5:**

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

#### **Inhaber- und Namensanteile Artikel 6:**

- Wegfall der Möglichkeit Inhaberanteile auszugeben

#### **Einladungen Artikel 13:**

- Einfügung eines Stichtags zur Feststellung der Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernisse bei einer Generalversammlung
- Erweiterung der Aktionärsrechte betr. die Einberufung einer Generalversammlung sowie die Aufnahme von Tagesordnungspunkten

#### **Interne Organisation des Verwaltungsrates Artikel 15:**

- Neuregelung betr. die Beschlussfähigkeit
- Einschränkung der Übertragung von Kompetenzen durch den Verwaltungsrat
- Wegfall der Notwendigkeit der Einwilligung der Generalversammlung zur Übertragung der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft durch den Verwaltungsrat auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates

#### **Festlegung der Anlagepolitik Artikel 17:**

- Lit. a) und c) Bezugnahme auf die geänderte rechtliche Grundlage
- Artikel 17 lit. f) Darstellung der gesetzlichen Möglichkeiten betr. Investition in OTC-Derivate
- Artikel 17 lit. f) Aufnahme der Möglichkeit Subfonds als "Feeder-Fonds" gem. Kapitel 9 des Gesetzes von 2010 aufzulegen, sofern auch im Prospekt zugelassen
- Artikel 17 lit. f) Aufnahme der Möglichkeit der Investition von Subfonds der Gesellschaft in andere Subfonds der Gesellschaft

#### **Pooling und "Co-Management" Artikel 18:**

- Klarstellende Beschreibung der Verfahrensweise

#### **Unvereinbarkeitsbestimmungen Artikel 19:**

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

#### **Vertretung Artikel 21:**

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

#### **Rücknahme und Umtausch von Anteilen Artikel 23**

##### **Rücknahme:**

- Neuformulierung der Bedingungen, wie Anträge auf Rücknahme und Umtausch durch den Verwaltungsrat befristet aufgeschoben werden dürfen. Die genaue Beschreibung dieser Bedingungen erfolgt neu im Rechtsprospekt.
- Einfügung der Möglichkeit von den Statuten abweichende Modalitäten der Zahlung des Rücknahmepreises im Rechtsprospekt zu regeln
- Verlagerung der Regelung über die Höhe einer Rücknahmegebühr in den Rechtsprospekt

##### **Liquidation:**

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

##### **Verschmelzung:**

- Erweiterung der Möglichkeiten einer Verschmelzung aufgrund eines Beschlusses des Verwaltungsrats als Folge und im Rahmen der neuen gesetzlichen Regelungen
- Bestimmung betr. die Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernisse bei einer Generalversammlung, die über die Auflösung der Gesellschaft als Folge einer oder mehrerer Verschmelzungen von Subfonds beschließt

#### **Bewertungen und Aussetzungen von Bewertungen Artikel 24:**

- Einfügung der Möglichkeit Bewertungstage abweichend von den Statuten im Rechtsprospekt zu regeln
- Erweiterung der Möglichkeit Bewertungen von Subfonds ausnahmsweise auszusetzen

#### **Bewertungsvorschriften Artikel 26:**

- (A) Aktiva lit. h) 4) Einfügung einer Regelung betr. die Bewertung von OGA, die auch als ETF qualifizieren
- (B) Verbindlichkeiten lit. b) ausdrückliche Erwähnung der Anlageverwalter als Empfänger von Gebühren und Dienstleister der Gesellschaft

#### **Verkaufspreis und Rücknahmepreis Artikel 27:**

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

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

**Namensgebung der Gesellschaft Artikel 30:**

- Klarstellung betreffend einen bestehenden Lizenzvertrag

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass eine erste außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre am 11. April 2012 vor einem Notar am Sitz der Gesellschaft abgehalten wurde, welche nicht wirksam über die Punkte der Tagesordnung beschließen konnte, da das erforderliche Quorum gemäß Artikel 67-1 (2) des Luxemburger Gesetzes über die Handelsgesellschaften nicht erreicht wurde, dass für Beschlüsse der zweiten außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre kein Quorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch zwei Drittel der anwesenden oder vertretenen Aktionäre an der zweiten außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre gefasst werden.

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

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir, sich aus organisatorischen Gründen bis zum 7. Mai 2012 bei Julius Baer SICAV II, 25, Grand-rue, L-1661 Luxembourg, c/o 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, zu Händen von Herrn Gerard Pirsch (Fax Nr. +352/ 2460 3331) anzumelden.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2012043407/755/84.

---

**Fides et Spes Spf S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 31.923.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société qui se tiendra le 08.05.2012 à 16.30 heures au siège avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire;
- Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes arrêtés au 31.12.2011;
- Affectation du résultat au 31.12.2011;
- Quitus aux administrateurs et au commissaire;
- Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires, sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au Siège Social.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2012045492/18.

---

**Pelagus S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 164.757.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société qui se tiendra le 09/05/2012 à 11.00 heures au siège avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire;
- Approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes arrêtés au 31.12.2011;
- Affectation du résultat au 31.12.2011;
- Quitus aux administrateurs et au commissaire;
- Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires, sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au Siège Social.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2012045497/18.

---

**Compagnie Financière Ottomane S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 44, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 44.561.

—  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires se tiendra le jeudi 10 mai 2012 à 11.00 heures dans les locaux de BGL BNP PARIBAS, 50, Avenue J.F. Kennedy, L-2951 LUXEMBOURG.

*Ordre du jour:*

- Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire du 10 mai 2012
- Approbation des comptes arrêtés au 31/12/2011
- Rapport du Réviseur d'Entreprises
- Répartition du résultat 2011
- Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises
- Renouvellement du Mandat des Administrateurs
- Nomination du Réviseur d'Entreprises
- Divers

L'actionnaire qui détient toujours des titres au porteur et qui désire assister à l'assemblée générale ou se faire représenter doit déposer ses titres auprès de :

COMPAGNIE FINANCIERE OTTOMANE S.A.

44, Avenue J.F. Kennedy

L-1855 LUXEMBOURG

Ces actions au porteur seront transformées en actions nominatives conformément aux résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 23 décembre 1996 modifiant l'article 6 des statuts.

Référence de publication: 2012044520/25.

**BSI-Multinvest SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 74.740.

The shareholders of BSI-MULTINVEST SICAV are invited to the

ANNUAL GENERAL MEETING

of the company that will take place at its registered office on 7 MAY 2012 at 02:00 p.m. with the following

*Agenda:*

1. Report of the Board of Directors and of the Auditor
2. Approval of the annual accounts as of 31 December 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., 33A, 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: 2012045951/755/38.

**Hofipa S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.

R.C.S. Luxembourg B 35.343.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 07.05.2012 à 14H00 au 4, rue Tony Neuman, L-2241 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
- divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012045957/560/16.

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

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 158.360.

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.

Luxembourg, le 22 mars 2012.

Référence de publication: 2012035016/10.

(120046667) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**Queensgate Carry Partner GP Coop S.A., Société Coopérative organisée comme une Société Anonyme.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 167.584.

**STATUTES**

In the year two thousand twelve, on the 05<sup>th</sup> day of March.

There appeared:

1) LJ Capital (Mauritius) Limited, a limited company incorporated under the laws of Mauritius with registered office at C/O Kross Border Corporate Services Limited, St. Louis Business Centre, Cnr Desroches & St. Louis Streets, Port Louis, Mauritius and registered in the companies register of the Mauritius (the "LJ Capital"), and

2) Artemis Trustees Limited as trustee of The Loh Yee Trust, a trust established in Guernsey, the trustee with registered office at Trafalgar Court, 2<sup>nd</sup> Floor, East Wing, Admiral Park, St Peter Port, Guernsey, and registered in the companies register of. Guernsey under number 38106 (the "Loh Yee Trust").

The appearing parties state as follows the articles of association of a cooperative company organized as a public limited liability company (société coopérative organisée comme une société anonyme), which is hereby incorporated:

**A. Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1. Name.**

1.1 There is hereby established a cooperative company organized as a public limited liability company (société coopérative organisée comme une société anonyme) which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular by the law of August 10, 1915 concerning commercial companies, as amended from time to time (the "Law") and by the present articles of association (the "Articles").

1.2 The company exists under the name of "Queensgate Carry Partner GP Coop S.A." (the "Company").



**Art. 2. Registered Office.**

2.1 The registered office of the Company is established in 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2.2 It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of Shareholders (as defined below) adopted in the manner required for amendments of these Articles. However, the Board of Directors (as defined hereafter) of the Company are authorized to transfer the registered office of the Company within the city of its registered office.

**Art. 3. Object.**

3.1 The purpose of the Company shall be the creation, holding, development and realization of a portfolio, consisting of interests and rights of any kind and of any other form of investment in entities in the Grand Duchy of Luxembourg and in foreign entities, whether such entities exist or are to be created, especially by way of subscription, acquisition by purchase, sale or exchange of securities or rights of any kind whatsoever, such as equity instruments, debt instruments, patents and licenses, as well as the administration and control of such portfolio. The Company will act as the sole general partner (associé gérant commandité) of Queensgate Carry Partner, a limited liability company (société en commandite simple) organized under the laws of Luxembourg with unlimited liability.

3.2 The Company may further:

(a) grant any form of security for the performance of any obligations of the Company or of any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company, or of any director or any other officer or agent of the Company or of any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company; and

(b) lend funds or otherwise assist any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company.

3.3 The Company may carry out all transactions, which directly or indirectly serve its purpose. Within such purpose, the Company may in particular:

(a) raise funds especially through borrowing in any form or by issuing any securities or debt instruments, including bonds, by accepting any other form of investment or by granting any rights of whatever nature;

(b) participate in the incorporation, development and/or control of any entity in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad; or

(c) act as a partner/shareholder with unlimited or limited liability for the debts and obligations of any Luxembourg or foreign entities.

**Art. 4. Duration.**

4.1 The Company is established for an unlimited duration.

4.2 The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of Shareholders adopted in the manner required for amendments of these Articles.

**B. Share capital - Shares - Admission and Issue of Shares; Voting Rights - Resignation, Exclusion, Death and Redemption of Shares - Liability of the Shareholders****Art. 5. Share capital.**

5.1 The share capital is set at Euro 100 (one hundred euro) divided into 100 (one hundred) shares (the "Shares") with a par value of Euro 1 (one euro) each. Each Share must be entirely subscribed and fully paid-up at the time of its subscription.

5.2 The Shares have been subscribed as follows:

(a) LJ Capital has subscribed for 50 (fifty) Shares; and

(b) Loh Yee Trust has subscribed for 50 (fifty) Shares.

5.3 Except where the context so requires, each holder of Shares is referred to as a "Shareholder".

**Art. 6. Shares.**

6.1 All Shares are in registered form, in the name of a specific person, and recorded in the register of Shares in accordance with the applicable law.

6.2 A register of Shares will be kept at the registered office of the Company, where it will be available for inspection by any Shareholder. Ownership of Shares will be established by inscription in such register.

6.3 The Company recognizes only one single owner per Share. If one or more Shares are jointly owned or if the title of ownership to such Share(s) is divided, split or disputed, all person(s) claiming a right to such Share(s) has/have to appoint one single attorney to represent such Share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such Share(s). The same rule shall apply in the case of conflict between an usufruct holder (usufruitier) and a bare owner (nu-propriétaire) or between a pledgor and a pledgee.

6.4 Shares may neither be transferred nor pledged or assigned. They may however be redeemed by the Company in accordance with Article VII below. Moreover, the redemption proceeds thereof may be pledged.

**Art. 7. Admission and Issue of Shares; Voting rights.**

7.1 Subject to Article 7.3 below, the Board of Directors is authorized without limitation to issue an unlimited number of fully paid up Shares at any time.

7.2 Subscription requests shall be addressed to the Board of Directors which may accept or reject them in its absolute discretion.

7.3 Any issue of Shares shall be subject to a resolution of the general meeting of Shareholders adopted in the manner required for amendments of these Articles.

7.4 Existing Shareholders shall in no circumstances have a preferential subscription right on the Shares to be issued.

7.5 Shares have one vote each.

**Art. 8. Resignation, exclusion, death and redemption of shares.**

8.1 Shareholders cease to be part of the Company through resignation, exclusion or death. In all cases, the Company will redeem their Shares. Redeemed Shares will be automatically cancelled and the capital of the Company will be reduced accordingly.

8.2 A Shareholder may resign from the Company only in the cases and under the conditions set forth by the Board of Directors. The resignation shall be communicated in writing.

8.3 Moreover, any Shareholder may be excluded for any misconduct to be assessed by the Board of Directors. The exclusion is decided by the Board of Directors and shall be communicated in writing.

8.4 The redemption price per Share shall be equal to its par value and shall be paid within a period determined by the Board of Directors, which shall not exceed ten business days since the determination of the redemption price, provided that the Share certificates, if any, have been received by the Company.

**Art. 9. Liability of the Shareholders.** The Shareholders shall only be liable for payment to the Company of the par value and issuance premium of each subscribed Share. In particular, Shareholders shall not be liable for the debts, liabilities and/or obligations of the Company or of any other Shareholder.

**C. Meetings of the shareholders of the Company**

**Art. 10. Meetings of the shareholders of the Company.**

10.1 The general meeting of the Shareholders of the Company shall represent the entire body of Shareholders of the Company. Its resolutions shall be binding upon all the Shareholders. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

10.2 The general meeting of Shareholders shall meet upon call by the Board of Directors.

10.3 It shall also be convened upon written notice setting forth the agenda and made by Shareholders representing at least one tenth of the share capital.

10.4 The annual general meeting shall be held in accordance with Luxembourg law in Luxembourg City at a place specified in the notice of meeting, on the 31<sup>st</sup> of the month of March each year at 10.00 a.m.

10.5 If such day is not a business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

10.6 Other meetings of Shareholders may be held at such places and times as indicated in the respective notices of meeting.

10.7 Shareholders shall meet upon call by the Board of Directors pursuant to a notice setting forth the agenda, sent at least eight days prior to the meeting to each registered Shareholder at the Shareholder's address indicated in the register of Shareholders. The agenda shall be prepared by the Board of Directors except in the instance where the meeting is called upon written request of the Shareholders in which instance the Board of Directors may prepare a supplementary agenda.

10.8 The notice of meeting may be published as provided by law in the "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations", in one or more Luxembourg newspapers, and in such other newspapers as the Board of Directors may decide.

10.9 If no publications are made, notices to Shareholders shall be mailed by registered mail, facsimile or e-mail.

10.10 If all Shareholders are present or represented and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda, the general meeting may be validly held also without a previous notice of meeting.

10.11 The matters discussed at any meeting of the Shareholders shall be limited to the matters contained in the agenda and to those ancillary or instrumental to such matters.

10.12 Each Shareholder may intervene in any meeting of Shareholders appointing by written proxy a procurator, who may not be a Shareholder and who may be a director of the Company.

10.13 Subject to the terms and conditions provided by law, these Articles may be amended by a resolution of the general meeting of Shareholders entitled to vote, adopted with a majority of two-thirds of the votes validly cast at a

meeting where at least half of the Company's issued share capital is present or represented on first call. On second call, the resolution will be passed with a majority of two-thirds of the votes validly cast at the meeting, regardless of the portion of share capital present or represented at such meeting. Abstention and invalid votes will not be taken into account.

10.14 Unless otherwise provided by law or herein, resolutions of the general meeting of Shareholders are passed by a simple majority vote of the Shareholders present or represented and voting at such meeting.

#### **D. Management - Operation and meetings - Minutes - Powers of the board of directors - Corporate signatures - Delegation of power - Statutory auditors**

##### **Art. 11. Management.**

11.1 The Company shall be managed by a board of directors (the "Board of Directors") composed of not less than three members, which may not be Shareholders of the Company.

11.2 They shall be elected by the general meeting of Shareholders, which shall determine the number of directors, their remuneration and the term of their office.

11.3 Directors shall remain in office for a term not exceeding six years and until their successors are appointed. However a director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by a resolution adopted by the general meeting of Shareholders.

11.4 In the event of a vacancy in the office of director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may meet and may elect, by a majority vote, a director to fill such vacancy until the next general meeting of Shareholders.

11.5 In the event that, in any meeting of the Board of Directors, the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman shall have the casting vote.

##### **Art. 12. Operation and meetings.**

12.1 The Board of Directors shall elect a chairman among its members and may appoint one or more vice-chairmen among them. The Board of Directors may also appoint a secretary, who may not be a director and who shall be responsible for writing and keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors as well as of the meetings of Shareholders.

12.2 The Board of Directors shall meet when convened by the chairman or upon request of at least two directors, at the place indicated in the notice of the meeting.

12.3 The chairman shall chair all the meetings of the Board of Directors and of the Shareholders. In his/her absence the Shareholders or the Board of Directors may appoint another director, and in respect of Shareholders' meetings any other person, as chairman of the meeting by vote of the majority present at any such meeting.

12.4 Written notice of any meeting of the Board of Directors shall be sent by registered mail, facsimile or e-mail to all directors at least twenty-four hours before the time set for the meeting, except in circumstances of urgency, in which case the nature of, and reasons for, this urgency shall be stated in the convening notice of the meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by cable or telegram or telefax or telex of each director. A special notice shall not be required for a meeting of the Board of Directors being held at a time and a place determined in a prior resolution adopted by the Board of Directors.

12.5 Any director may be represented at each meeting by another director acting as a proxy appointed in writing or by cable, telegram, telefax or telex. Any director may represent several directors.

12.6 Any director may participate in a meeting of the Board of Directors by conference call or similar means of communication whereby all persons participating in the meeting can hear each other, and participating in a meeting by such means shall be equivalent to the participation in person at such meeting.

12.7 The Board of Directors may validly adopt its resolutions if at least the majority of the directors is present or represented at the meeting of the Board of Directors. If such quorum is not satisfied, another meeting shall be convened. Decisions shall be taken by a majority vote of the directors present or represented.

12.8 Notwithstanding the foregoing, resolutions of the Board of Directors may also be passed on the basis of a single written document or a series of written documents having the same content containing the resolutions and signed by each director with the wording "seen and approved" or "seen and not approved".

##### **Art. 13. Minutes.**

13.1 The minutes of the meetings of the Board of Directors shall be signed by the chairman or, in his/her absence, by the chairman pro tempore who chaired over such meeting.

13.2 Copies of or extracts of the minutes, which may be used for legal or other purposes, shall be signed by the chairman or secretary or by at least two directors.

##### **Art. 14. Powers of the Board of Directors.**

14.1 The Board of Directors is vested with the widest powers to manage the business of the Company and to take all actions of disposal and administration which are in line with the objectives of the Company. All powers not expressly reserved by law or by these Articles to the general meeting of Shareholders are in the competence of the Board of Directors.

14.2 The Board of Directors shall determine and conduct the management of the business of the Company in compliance with applicable laws and regulations.

**Art. 15. Corporate signatures.** Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound by the joint signatures of at least two directors or by the joint or single signature of any officer(s) of the Company or of any other person(s) to whom authority has been delegated by the Board of Directors.

**Art. 16. Delegation of power.** The Board of Directors may delegate, under its overall responsibility and control, its powers to conduct the daily management and affairs of the Company (including the right to act as authorized signatory for the Company) and its powers to carry out acts in order to pursue the corporate policy and purpose to directors or officers of the Company or to one or several individual or legal entities, which may not be members of the Board of Directors. Such delegated persons shall have the powers determined by the Board of Directors and may be authorized to sub-delegate their powers.

**Art. 17. Statutory Auditors.**

17.1 The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be Shareholders or not.

17.2 The general meeting of Shareholders shall determine the number of statutory auditors, shall appoint them and shall fix their remuneration and the term of the office, which may not exceed six years. A former or current statutory auditor may be reappointed by the general meeting of Shareholders.

17.3 Any statutory auditor may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of Shareholders.

17.4 In case of a reduction of the number of statutory auditors, by death or for any other reason, of more than a half, the Board of Directors must convene the general meeting of Shareholders without undue delay in order to fill the vacancy/vacancies.

17.5 The statutory auditors have an unlimited right of permanent supervision and control of all operations of the Company.

17.6 The statutory auditors may be assisted by an expert in order to verify the Company's books and accounts.

17.7 In case of plurality of statutory auditors, they will form a board of statutory auditors which shall appoint among its members a chairman. It may also choose a secretary, which may not be neither a shareholder, nor a statutory auditor. Regarding the convening and conduct of meetings of the board of statutory auditors the rules provided in these Articles relating to the convening and conduct of meetings of the Board of Directors shall apply.

17.8 If the Company exceeds two of the three criteria set forth in the first paragraph of article 35 of the law of December 19, 2002 regarding the Trade and Companies Register and the accounting and annual accounts of undertakings for the period of time set forth in article 36 of the same law, the statutory auditors will be replaced by one or several independent auditors, chosen among the members of the Institut des réviseurs d'entreprises, to be appointed by the general meeting of Shareholders, which shall resolve upon the term of his/her/their office.

## **E. Financial year - Allocation of profits - Dissolution and liquidation**

**Art. 18. Financial year.**

18.1 The financial year of the Company shall begin on the first day of January of each year and shall end on the thirty-first of December of the same year.

18.2 By derogation to the preceding Article 18.1, the first financial year shall begin on the date of signature of these Articles and shall end on December 31, 2012.

**Art. 19. Allocation of profits.**

19.1 From the Company's annual net profits, five per cent at least shall be allocated to the Company's legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of the Company's reserve amounts to ten per cent of the Company's issued share capital.

19.2 Sums contributed to the Company by a Shareholder may also be allocated to the legal reserve, if the contributing Shareholder agrees with such allocation.

19.3 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced accordingly in order to not exceed ten per cent of the issued share capital.

19.4 Upon recommendation of the Board of Directors, the general meeting of Shareholders will determine how the remainder of the Company's annual net profits will be used in accordance with the Law and these Articles.

**Art. 20. Dissolution and liquidation.** The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be individual or legal entities) appointed by the general meeting of Shareholders resolving on such liquidation. Such general meeting of Shareholders shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

## F. Amendments - Governing law

**Art. 21. Amendments.** These Articles may be amended, from time to time, by an extraordinary general meeting of Shareholders, subject to the quorum and majority requirements referred to in Article 10.13 above.

**Art. 22. Governing law.** All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law.

### *Subscription and Payment*

The capital has been subscribed as follows:

Name of Subscriber	Number of subscribed shares	Value
1. LJ Capital (Mauritius) Limited . . . . .	50 (fifty) Shares	EUR 50
2. The Loh Yee Trust . . . . .	50 (fifty) Shares	EUR 50

Upon incorporation, all the Shares were fully paid-up.

### *General meeting of shareholders*

The incorporating Shareholders, representing the entire share capital of the Company and considering themselves duly convened, have immediately hold a general meeting and has adopted the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2. The following persons are appointed as directors of the Company for a period of two years years:

- Godfrey Abel, director, born in Brixworth, United Kingdom, on 2 July 1960, with professional address at 30, rue de Crecy, L-1364 Grand Duchy of Luxembourg;

- Bernard Herman, director, born in Haine-Saint-Paul, Belgium, on 15 July 1958, with professional address at 41, rue du Cinq-Septembre, Haine-Saint-Paul, Belgium; and

- Alexander de Meyer, director, born in London, United Kingdom, on 25 November 1978, with professional address at 9, Clifford Street, London W1S 2FT, United Kingdom.

3. The statutory auditor for the Company shall be Alex de Meyer, with with professional address at 9, Clifford Street, London W1S 2FT, United Kingdom. The auditor shall remain in office until the close of the annual general meeting approving the accounts of the Company as of 31 March 2013.

[Remaining Part of the Page Intentionally Left Blank.]

Executed in two (2) originals on the date stated at the beginning of this deed of incorporation.

The Loh Yee Trust  
D. A. Larkin / Tania Solano  
*Director / Director*

LJ Capital (Mauritius) Limited  
Signature / Signature  
*Director / Director*

### **Suit la traduction française de ce qui précède:**

L'an deux mille douze, le lundi 5 mars 2012.

Ont comparu:

1) LJ Capital (Mauritius) Limited, une société constituée et organisée selon le droit de la République de Maurice, ayant son siège social à C/O Kross Border Trust Services Limited, St. Louis Business Centre, Cnr Desroches & St. Louis Streets, Port Louis, Mauritius, enregistrée auprès du registre des sociétés de Maurice (ci-après «LJ Capital»); et

2) Artemis Trustee Limited en qualité de fiduciaire (trustee) de The Loh Yee Trust, une indivision (trust) constituée et organisée selon le droit anglais, ayant son siège social à Trafalgar Court, 2<sup>nd</sup> Floor, East Wing, Admiral Park, St Peter Port, Guernesey, enregistrée auprès du registre de Guernesey sous le numéro 38106 (ci-après «Loh Yee Trust»).

Les parties comparantes, agissant ès qualités, arrêtent comme suit les statuts d'une société coopérative organisée comme société anonyme, qu'elles déclarent constituer:

## **A. Dénomination sociale - Siège social - Objet - Durée**

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

1.1 Il est formé par les présentes une société coopérative organisée comme une société anonyme qui sera régie par les lois du grand-duché de Luxembourg, notamment par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée en temps opportun (la «Loi») et par les présents statuts (les «Statuts»).

1.2 La Société existe sous la dénomination de «Queensgate Carry Partner GP Coop S.A.» (la «Société»).

### **Art. 2. Siège Social.**

2.1 Le siège social de la Société est établi à 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

2.2 Il peut être transféré en tout autre endroit du grand-duché de Luxembourg par une résolution de l'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires (tels que définis ci-après) délibérant comme en matière de modification des présents Statuts. Toutefois, les membres du Conseil d'Administration (tel que défini ci-après) de la Société sont autorisés à transférer le siège de la Société au sein de la ville de son siège social.

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

3.1 La Société a pour objet la création, la détention, le développement et la réalisation d'un portefeuille se composant de participations et de droits de toute nature, et de toute autre forme d'investissement dans des entités du grand-duché de Luxembourg et dans des entités étrangères, que ces entités soient déjà existantes ou encore à créer, notamment par souscription, acquisition par achat, vente ou échange de titres ou de droits de quelque nature que ce soit, tels que des titres participatifs, des titres représentatifs d'une dette, des brevets et des licences, ainsi que la gestion et le contrôle de ce portefeuille. La Société agira comme étant l'associé gérant commandité unique de Queensgate Carry Partner, une société en commandite simple constituée et organisée selon le droit du Luxembourg, avec une responsabilité illimitée.

3.2 La Société peut également:

(a) accorder toute forme de garantie pour l'exécution de toute obligation de la Société ou de toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société, ou de tout directeur ou autre fondé de pouvoirs ou agent de la Société, ou de toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société; et

(b) accorder des prêts à toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société, ou assister une telle entité de toute autre manière.

3.3 La Société pourra réaliser toutes les transactions qui serviront directement ou indirectement son objet. Dans le cadre de son objet la Société peut notamment:

(a) rassembler des fonds, notamment en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant tous titres ou instruments de créance, incluant des obligations, en acceptant toute autre forme d'investissement ou en accordant tous droits de toute nature;

(b) participer à la constitution, au développement et/ou au contrôle de toute entité au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger; ou

(c) agir comme associé/actionnaire responsable indéfiniment ou de façon limitée vis-à-vis des dettes et engagements de toute entité du Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

### **Art. 4. Durée.**

4.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

4.2 La Société pourra être dissoute à tout moment par une décision de l'assemblée générale des Actionnaires prise aux conditions requises pour une modification des présents Statuts.

## **B. Capital social - Actions - Admission et émission d'actions - Droits de vote - Retrait, exclusion, décès et rachat des actions - Responsabilité des actionnaires**

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

5.1 Le capital social est fixé à EUR 100 (cent Euros) représenté par 100 (cent) «Actions», chacune d'une valeur nominale de EUR 1 (un Euro). Au moment de sa souscription, chaque Action doit être entièrement souscrite et intégralement libérée.

5.2 Les Actions ont été souscrites comme suit:

(a) LJ Capital a souscrit 50 (cinquante) Actions; et

(b) Loh Yee Trust a souscrit 50 (cinquante) Actions.

5.3 A moins que le contexte ne s'y oppose, «Actionnaire» s'entend de chaque titulaire d'Actions.



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

6.1 Toutes les Actions sont émises sous forme nominative, au nom d'une personne spécifique, et portées au registre des Actionnaires conformément aux dispositions légales applicables.

6.2 Un registre des Actions sera tenu au siège social de la Société et pourra y être consulté par tout Actionnaire. La propriété des Actions est établie par inscription dans ledit registre.

6.3 La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par Action. Si une ou plusieurs Actions sont conjointement détenues ou si le titre de propriété de ces Actions est divisé, fragmenté ou litigieux, toutes les personnes invoquant un droit sur la/les Action(s) doivent désigner un mandataire unique pour représenter la/les Action(s) à l'égard de la Société. L'omission d'une telle désignation impliquera la suspension de l'exercice de tous les droits attachés à la/aux Action(s). La même règle s'applique en cas de conflit entre un usufruitier et un nu-propiétaire, ou entre créanciers et débiteurs gagistes.

6.4 Les Actions ne peuvent être ni transférées, ni mises en gage, ni cédées. Elles peuvent toutefois être rachetées par la Société selon les dispositions prévues à l'article VII ci-après. Par ailleurs, le produit d'un tel rachat par la Société pourra être mis en gage.

#### **Art. 7. Admission et émission des actions - Droits de vote.**

7.1 Sous réserve des dispositions de l'article 7.3 ci-après, le Conseil d'Administration est autorisé à émettre à tout moment et sans limitation un nombre illimité d'actions intégralement libérées.

7.2 Les demandes de souscription seront adressées au Conseil d'Administration qui pourra accepter ou rejeter ces demandes, à son entière discrétion.

7.3 Toute émission d'Actions fera l'objet d'une résolution de l'assemblée générale des Actionnaires prise aux conditions requises pour une modification des présents Statuts.

7.4 Les Actionnaires existants n'auront en aucun cas un droit préférentiel de souscription sur les Actions à émettre.

7.5 Chaque Action donne droit à une voix.

#### **Art. 8. Retrait, exclusion, décès et rachat des actions.**

8.1 En raison de leur retrait, exclusion ou décès, les Actionnaires cessent de faire partie de la Société. Dans pareilles situations, la Société procédera au rachat de leurs Actions. Les Actions rachetées seront automatiquement annulées et le capital de la Société sera réduit en conséquence.

8.2 Un Actionnaire ne peut quitter la Société que dans les situations et dans les conditions établies par le Conseil d'Administration. Le retrait de l'Actionnaire concerné est à communiquer par écrit.

8.3 En outre, tout Actionnaire peut être exclu en raison de toute mauvaise conduite, laquelle sera appréciée par le Conseil d'Administration. L'exclusion est décidée par le Conseil d'Administration et communiquée par écrit.

8.4 Le prix de rachat par Action correspondra à sa valeur nominale et sera payé au courant d'une période déterminée par le Conseil d'Administration, laquelle n'excédera pas dix jours ouvrables à compter de la date de détermination du prix de rachat, pour autant que les certificats d'Actions, le cas échéant, aient été reçus par la Société.

#### **Art. 9. Responsabilité des Actionnaires.**

9.1. Les Actionnaires ne sont responsables que du paiement à la Société de la valeur nominale et de la prime d'émission de chaque Action souscrite. En particulier, la responsabilité des Actionnaires ne porte pas sur les créances, engagements et/ou obligations de la Société ou de tout autre Actionnaire.

### **C. Assemblées générales des Actionnaires de la Société**

#### **Art. 10. Assemblées générales des Actionnaires de la Société.**

10.1 L'assemblée générale des Actionnaires de la Société représente l'universalité des Actionnaires de la Société. Les résolutions prises s'imposent à tous les Actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier les actes relatifs aux opérations de la Société.

10.2 L'assemblée générale des Actionnaires se réunit sur convocation du Conseil d'Administration.

10.3 Elle peut également être convoquée sur demande écrite précisant l'ordre du jour et émanant d'Actionnaires représentant au moins un dixième du capital social.

10.4 L'assemblée générale annuelle se réunit, conformément à la loi luxembourgeoise, à Luxembourg-Ville, au lieu spécifié dans l'avis de convocation, le 31<sup>ème</sup> jour du mois de mars de chaque année, à 10 heures.

10.5 Si ce jour n'est pas un jour ouvrable à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se réunit le premier jour ouvrable suivant.

10.6 D'autres assemblées générales d'Actionnaires peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiées dans l'avis de convocation.

10.7 Les Actionnaires se réuniront sur convocation du Conseil d'Administration conformément à un avis énonçant l'ordre du jour envoyé au moins huit jours avant l'assemblée à tout Actionnaire nominatif à son adresse portée au registre des Actionnaires. L'ordre du jour sera préparé par le Conseil d'Administration, sauf dans les cas où l'assemblée a été convoquée sur demande écrite des Actionnaires, auquel cas le Conseil d'Administration peut préparer un ordre du jour supplémentaire.

10.8 Les convocations peuvent être publiées, conformément à la loi, au «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations», dans un ou plusieurs journaux luxembourgeois et dans tels autres journaux que le Conseil d'Administration pourra déterminer.

10.9 Si aucune publication n'est faite, les convocations des Actionnaires seront envoyées par voie recommandée, par courrier, fac-similé ou courrier électronique.

10.10 Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et déclarent se considérer comme dûment convoqués et avoir eu connaissance préalable de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut valablement avoir lieu sans convocation préalable.

10.11 Les affaires traitées lors d'une assemblée des Actionnaires seront limitées aux points contenus dans l'ordre du jour et aux affaires connexes à ces points ou pertinentes au titre de ces points.

10.12 Chaque Actionnaire peut se faire représenter à toute assemblée des Actionnaires en conférant un mandat écrit à une autre personne, qui n'a pas à avoir qualité d'Actionnaire et qui peut être administrateur de la Société.

10.13 Sous réserve des termes et conditions prévus par la loi, les présents Statuts peuvent être modifiés par une décision de l'assemblée générale des Actionnaires habilités à voter, adoptée à la majorité des deux tiers des votes valablement exprimés lors d'une assemblée où au moins la moitié du capital social émis de la Société est présente ou représentée au premier vote. Au second vote, la décision sera adoptée à la majorité des deux tiers des votes valablement exprimés lors de l'assemblée, quelle que soit la portion du capital social présent ou représenté à l'assemblée. L'abstention et les votes non valablement émis ne seront pas pris en compte.

10.14 Sauf disposition légale ou statutaire contraire, les décisions de l'assemblée générale des Actionnaires sont prises à la majorité simple des voix des Actionnaires présents ou représentés et votant à l'assemblée.

#### **D. Gestion - Fonctionnement et réunion - Procès-verbaux - Pouvoirs du Conseil d'Administration - Signature de la Société - Délégation de pouvoir - Commissaire aux comptes**

##### **Art. 11. Gestion.**

11.1 La Société sera administrée par un conseil d'administration (le «Conseil d'Administration») se composant de trois membres au moins, qui n'ont pas à avoir qualité d'Actionnaires de la Société.

11.2 Les membres du Conseil d'Administration sont élus par l'assemblée générale des Actionnaires, qui détermine le nombre d'administrateurs, leur rémunération et la durée de leur mandat.

11.3 La durée du mandat d'un administrateur est de six années maximum et un administrateur reste en fonctions jusqu'à ce que son successeur soit nommé. Toutefois, tout administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou être remplacé à tout moment par décision de l'assemblée générale des Actionnaires.

11.4 En cas de vacance d'un poste d'administrateur pour cause de décès, de retraite ou pour toute autre cause, les administrateurs restants pourront se réunir et élire, à la majorité des votes, un administrateur pour pourvoir au remplacement du poste devenu vacant jusqu'à la prochaine assemblée générale des Actionnaires.

11.5 Au cas où, lors d'une réunion du Conseil d'Administration, il y a égalité de voix en faveur ou en défaveur d'une résolution, le président aura voix prépondérante.

##### **Art. 12. Fonctionnement et réunions.**

12.1 Le Conseil d'Administration choisira parmi ses membres un président et pourra élire en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Le Conseil d'Administration pourra aussi désigner un secrétaire, qui n'a pas à avoir qualité d'administrateur, et qui devra dresser les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration ainsi que des assemblées générales des Actionnaires.

12.2 Le Conseil d'Administration se réunira sur la convocation du président ou à la demande d'au moins deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

12.3 Le président présidera les réunions du Conseil d'Administration ainsi que les assemblées générales des Actionnaires. En son absence, les Actionnaires ou le Conseil d'Administration pourront désigner, à la majorité des voix présentes un autre administrateur et, pour les assemblées générales des Actionnaires, toute autre personne pour assumer temporairement la présidence de ces assemblées et réunions.

12.4 Avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration sera transmis à tous les administrateurs par voie recommandée, par courrier, fac-similé ou courrier électronique, au moins vingt-quatre heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation par assentiment par écrit ou par câble, télégramme, télécopieur ou télex de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil d'Administration se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

12.5 Tout administrateur pourra se faire représenter à chaque réunion du Conseil d'Administration, en désignant par écrit, câble, télégramme, télécopieur ou télex un autre administrateur agissant en qualité de mandataire. Un même administrateur peut représenter plusieurs administrateurs.

12.6 Tout administrateur pourra participer à une réunion du Conseil d'Administration par téléconférence, ou tout autre moyen de communication similaire permettant à toutes les personnes participant à la réunion de s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par le biais de ces moyens équivaut à une participation en personne.

12.7 Le Conseil d'Administration ne peut valablement adopter ses décisions que si la majorité des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du Conseil d'Administration. Si ce quorum n'est pas atteint, une autre réunion devra être convoquée. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés.

12.8 Nonobstant ce qui précède, une décision du Conseil d'Administration peut également être prise sur la base d'un seul document écrit ou d'une série de documents écrits ayant chacun le même contenu reprenant les résolutions et portant la signature de chaque administrateur, avec la mention «lu et approuvé» ou, le cas échéant, «lu et non approuvé».

#### **Art. 13. Procès-verbaux.**

13.1 Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration seront signés par le président ou, en son absence, par l'administrateur qui aura assumé la présidence en son absence.

13.2 Les copies ou extraits des procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le président ou par le secrétaire ou par au moins deux administrateurs.

#### **Art. 14. Pouvoirs du Conseil d'Administration.**

14.1 Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus afin de gérer les affaires de la Société et de prendre toute mesure de disposition et d'administration conformément avec les objectifs de la Société. Tous les pouvoirs non expressément conférés par la loi ou les présents Statuts à l'assemblée générale des Actionnaires sont de la compétence du Conseil d'Administration.

14.2 Le Conseil d'Administration déterminera et mènera la gestion des affaires de la Société conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables.

#### **Art. 15. Signature de la Société.**

15.1. A l'égard des tiers, la Société est valablement engagée par la signature conjointe d'au moins deux administrateurs ou par la seule signature ou par la signature conjointe de tout fondé de pouvoir de la Société ou de toute autre personne à laquelle un tel pouvoir de signature aura été conféré par le Conseil d'Administration.

#### **Art. 16. Délégation de pouvoirs.**

16.1. Le Conseil d'Administration peut déléguer, sous sa responsabilité et son contrôle, ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière et aux affaires courantes de la Société (y compris le droit d'agir en tant que signataire de la Société), et ses pouvoirs en vue de l'accomplissement de l'objet social et de la poursuite de l'orientation générale de la Société, aux administrateurs et fondés de pouvoir de la Société ou à une ou plusieurs personnes physiques ou morales, lesquelles n'ont pas à avoir qualité de membre du Conseil d'Administration. Ces délégués ont les pouvoirs déterminés par le Conseil d'Administration et peuvent être autorisés à sous-déléguer leurs pouvoirs.

#### **Art. 17. Commissaires aux Comptes.**

17.1 Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui peuvent être des Actionnaires ou non.

17.2 L'assemblée générale des Actionnaires, qui nomme les commissaires aux comptes, déterminera le nombre, la rémunération et la durée du mandat des commissaires aux comptes, qui ne peut excéder six ans. Un commissaire aux comptes ayant exercé ou exerçant ses fonctions de commissaire aux comptes peut être réélu pour un nouveau mandat par l'assemblée générale des Actionnaires.

17.3 Tout commissaire aux comptes peut être démis de ses fonctions à tout moment, sans préavis et sans cause, par l'assemblée générale des Actionnaires.

17.4 Dans l'hypothèse où le nombre de commissaires aux comptes serait réduit de plus de la moitié pour cause de décès ou autre, le Conseil d'Administration doit convoquer l'assemblée générale des Actionnaires sans délai afin de pourvoir à cette ou ces vacances.

17.5 Les commissaires aux comptes ont un droit illimité de surveillance et de contrôle permanents de toutes les opérations de la Société.

17.6 Les commissaires aux comptes statutaires peuvent être assistés par un expert pour vérifier les livres et les comptes de la Société.

17.7 Dans le cas où il existe plusieurs commissaires aux comptes, ceux-ci constituent un conseil des commissaires aux comptes, qui devra choisir un président parmi ses membres. Il peut également désigner un secrétaire, qui n'a à être ni actionnaire, ni commissaire aux comptes. Les règles des présents Statuts concernant la convocation et la conduite des réunions du Conseil d'Administration s'appliquent à la convocation et à la conduite des réunions du conseil des commissaires aux comptes.

17.8 Dans l'hypothèse où la Société venait à dépasser deux des trois critères stipulés au le premier paragraphe de l'article 35 de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, sur une période de temps prévue à l'article 36 de cette même loi, les commissaires aux comptes sont remplacés par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises, choisis parmi les membres de l'Institut des

réviseurs d'entreprises, pour être nommés par l'assemblée générale des Actionnaires, qui détermine la durée de son/leur mandat.

## **E. Exercice social - Allocation des bénéfices - Dissolution et liquidation**

### **Art. 18. Exercice social.**

18.1 L'exercice de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même année.

18.2 Par dérogation à l'article 18.1 ci-avant, le premier exercice de la Société prendra cours à compter de la date de signature des présents Statuts et prendra fin le 31 décembre 2012.

### **Art. 19. Allocation des bénéfices.**

19.1 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, au moins cinq pour cent seront affectés à la réserve légale de la Société. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve de la Société atteindra dix pour cent du capital social émis de la Société.

19.2 Les sommes allouées à la Société par un Actionnaire peuvent également être affectées à la réserve légale, si l'Actionnaire accepte cette affectation.

19.3 En cas de réduction de capital, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent du capital social émis.

19.4 Sur recommandation du Conseil d'Administration, l'assemblée générale des Actionnaires déterminera l'usage du solde des bénéfices annuels nets de la Société conformément aux dispositions prévues par la loi et par les Statuts.

### **Art. 20. Dissolution et liquidation.**

20.1. La Société peut être dissoute, à tout moment, par une décision de l'assemblée générale des Actionnaires statuant comme en matière de modifications des Statuts. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs (personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des Actionnaires qui décide de la liquidation et qui fixera également les pouvoirs et émoluments du ou des liquidateurs.

## **F. Modifications - Droit applicable**

### **Art. 21. Modifications.**

21.1. Les présents Statuts pourront être modifiés en temps opportun par le biais d'une assemblée générale extraordinaire des Actionnaires, sous réserve des exigences de quorum et de majorité précisées à l'article 10.13 ci-avant.

### **Art. 22. Droit applicable.**

22.1. Pour tous les points non spécifiés dans les présents Statuts, il est fait référence aux dispositions légales applicables.

#### *Souscription et Paiement*

Le capital a été souscrit comme suit:

Nom du souscripteur	Nombre d'Actions	Valeur souscrites
1.- LJ Capital (Mauritius) Limited . . . . .	50 (cinquante) Actions	EUR 50
2 - The Loh Yee Trust . . . . .	50 (cinquante) Actions	EUR 50

Lors de la constitution, toutes les Actions étaient entièrement libérées.

#### *Assemblée générale des actionnaires*

Les Actionnaires constituants, représentant l'intégralité du capital social de la Société et considérant avoir été dûment convoqués, ont aussitôt procédé à la tenue d'une assemblée générale et ont adopté les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.

2. Les personnes suivantes sont nommées administrateurs de la Société pour un mandat de 2 (deux) ans:

- Godfrey Abel, Directeur, né à Brixworth, Royaume-Uni, le 2 juillet 1960, ayant son adresse professionnelle au 30, rue de Crecy, L-1364 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg;

- Bernard Herman, Directeur, né à Haine-Saint-Paul, Belgique, le 15 juillet 1958, ayant son adresse professionnelle 41, rue du Cinq-Septembre, Haine-Saint-Paul, Belgique, et

- Alexander de Meyer, Directeur, né à Londres, Royaume-Uni, le 25 novembre 1978, ayant son adresse professionnelle au 9, Clifford Street, London W1S 2FT, Royaume-Uni.

3. Le commissaire au compte de la Société est Alexander de Meyer, ayant son adresse professionnelle au 9, Clifford Street, London W1S 2FT, Royaume-Uni. Le commissaire au compte restera en fonction jusqu'à la clôture de l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes de la Société clôturés au 31 décembre 2013.

[Le reste de cette page est intentionnellement vierge.]

Référence de publication: 2012034530/566.

(120045450) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mars 2012.

---

**VEM Financière Holdings S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 167.595.

—  
STATUTES

In the year two thousand and twelve, on the fifteenth of march.

Before Maître Holtz, notary residing in Wiltz (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared the following:

Mr. Thierry Bounous, born on May 13, 1966 in Còrsier GE, Switzerland, with professional address at 22 rue Général-Dufour CH-1204 Genève.

Here represented by Mrs Geneviève Bertrand private employee with professional address at 16-18 rue des Tondeurs L-9570 Wiltz, by virtue of a power of attorney given under private seal;

Which proxy, after being signed ne varietur by the party and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing party, in the capacity in which she acts, has requested the notary to inscribe as follows the Articles of Association of a "Société Anonyme":

**Title I. - Denomination, Registered office, Object, Duration**

**Art. 1.** There is hereby established a "Société Anonyme" under the name of "VEM FINANCIERE HOLDINGS S.A."

**Art. 2.** The registered office is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other address in the same municipality or to another municipality by a decision of the board of directors or by a resolution taken by the extraordinary general meeting of the shareholders, as required by the applicable provisions of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the Corporation.

Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the Corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

**Art. 3.** The Company is established for an unlimited period of time.

**Art. 4.** The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any enterprise in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations.

In particular, the Company may use its funds to establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin, to participate in the creation, development and control of any enterprise, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, to develop such securities and patents, to grant to companies in which the Company has a participation, any assistance, loans, advances and guarantees.

The Company may engage in any transactions involving immovable and movable property. The Company may acquire, transfer and manage any real estate of whatever kind in whatever country or location. The Company may further engage and execute any operations which pertain directly or indirectly to the management and the ownership of real estate. The Company may also carry out a licensing activity or trademark as well as a financing activity to its subsidiaries.

The Company may carry out any industrial or commercial activity which directly or indirectly favours the realisation of its object.

**Title II. - Capital, Shares**

**Art. 5.** The subscribed share capital at incorporation shall be thirty one thousand EUROS (31.000,- EUR) divided into three hundred and ten (310) shares of one hundred EUROS (100,-EUR) each.

The shares may be represented, at the owner's option, by certificates representing single shares or certificates representing two or more shares.

The shares may be in registered or bearer form at the option of the shareholder.

The Company may redeem its Shares whenever the Board of Directors considers this to be in the best interest of the Company, subject to the terms and conditions it shall determine in accordance with article 49-8 of the Law of 10<sup>th</sup> August 1915 on Commercial Companies. The Board of Directors may create such capital reserves from time to time as it may determine is proper (in addition to those which are required by law) and shall create a paid in surplus from funds received by the Company as issue premiums on the issue and sale of its Shares, which reserves or paid in surplus may be used by the Board of Directors to provide for the payment for any Shares which the Company may redeem in accordance with these Articles of Association.

Shares redeemed by the Corporation shall remain in existence but shall not have any voting rights or any right to participate in any dividends declared by the Company or in any distribution paid upon the liquidation or winding up of the Company.

The redemption price shall be determined by the Board of Directors, within the limits set out in paragraphs 6 and 7 of article 49 of the Law of 10 August 1915 on Commercial Companies.

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

### **Title III. - Management**

**Art. 6.** In case of plurality of shareholders, the Company must be managed by a Board of Directors consisting of at least three members (each a "Director"), who need not be shareholders, divided into two (2) categories respectively denominated category A Director and category B director.

In case the Company is established by a sole shareholder or if at the occasion of a general meeting of shareholders, it is established that the Company has only one shareholder left, the Company must be managed by a Board of Directors consisting of either one Director (the "Sole Director") until the next ordinary general meeting of the shareholders noticing the existence of more than one shareholder or by at least three Directors, divided into two (2) categories respectively denominated category A director and category B director. A legal entity may be a member of the Board of Directors or may be the Sole Director of the Company. In such a case, the Board of Directors or the Sole Director shall appoint or confirm the appointment of its legal representative in compliance with the law of 10 August 1915 as amended. The Directors or the Sole Director are appointed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six years and are re-eligible. They may be removed at any time by a resolution of the general meeting of shareholders. They will remain in function until their successors have been appointed. In case a Director is elected without mention of the term of his mandate, he is deemed to be elected for six years from the date of his election.

In the event of vacancy of a member of the Board of Directors because of death, retirement or otherwise, the remaining Directors thus appointed may meet and elect, by majority vote, a Director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders which will be asked to ratify such election.

**Art. 7.** The Board of Directors shall elect a chairman (the "Chairman") from among its members. The first Chairman may be appointed by the first general meeting of shareholders. If the Chairman is unable to be present, he will be replaced by a Director elected for this purpose from among the Directors present at the meeting.

The meetings of the Board of Directors are convened by the Chairman or by any Director. In case that all the Directors are present or represented, they may waive all convening requirements and formalities. The Board of Directors can only validly meet and take decisions if a majority of members is present or represented by proxies. Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing another Director as his proxy. A Director may also appoint another Director to represent him by phone to be confirmed in writing at a later stage. All decisions by the Board of Directors require a simple majority of votes cast. In case of ballot, the Chairman has a casting vote. The use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed provided that each participating Director being able to hear and to be heard by all other participating directors using this technology, shall be deemed to be present and shall be authorized to vote by video or by telephone. Circular resolutions of the Board of Directors can be validly taken if approved in writing and signed by all the Directors in person (résolution circulaire). Such approval may be in a single or in several separate documents sent by fax or e-mail. These resolutions shall have the same effect and validity as resolutions voted at the Directors' meetings, duly convened. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

Votes may also be cast by any other means, such as fax, e-mail, or by telephone provided in such latter event such vote is confirmed in writing.

The minutes of a meeting of the Board of Directors shall be signed by all Directors present at the meeting. Extracts shall be certified by the Chairman of the Board of Directors or by any two Directors.

**Art. 8.** The Board of Directors or the Sole Director is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate objects of the corporation.

All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Board of Directors. In particular, the Board shall have the power to purchase securities, receivables and other assets of any type, to issue bonds and debentures, to enter into loans, to create security interests over the assets of the corporation and to enter into interest rate and currency exchange agreements, provided that such actions have been authorized by unanimous consent of the directors. The Board of Directors may pay interim dividends in compliance with the relevant legal requirements.



**Art. 9.** Towards third parties, in all circumstances, the Company shall be, in case of a Sole Director, bound by the sole signature of the Sole Director or, in case of plurality of directors, by the joint signature of one (1) category A director and one (1) category B director or by the single signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by the Board of Directors or the Sole Director of the Company, but only within the limits of such power.

**Art. 10.** The Board of Directors may delegate with unanimous vote its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors.

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

**Art. 11.** Any litigation involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the Board of Directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

#### **Title IV. - Supervision**

**Art. 12.** The Company is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders, which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

#### **Title V. - General meeting**

**Art. 13.** The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on second Wednesday of June at 11.00 am and for the first time in the year 2013.

If such day is a legal holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

#### **Title VI. - Accounting year, Allocation of profits**

**Art. 14.** The accounting year of the Corporation shall begin on the first of January and shall terminate on the thirty-first of December of each year, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31 December 2012.

**Art. 15.** After deduction of any and all of the expenses of the Company and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the Company. Of the net profits, five percent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the Company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, the reserve falls below 10% of the capital of the Company.

The balance is at the disposal of the general meeting.

#### **Title VII. - Dissolution, Liquidation**

**Art. 16.** The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. If the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

#### **Title VIII. - General provisions**

**Art. 17.** All matters not governed by these Articles of Association are to be construed in accordance with the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies and the amendments thereto,

##### *Subscription and Payment*

The Articles of Association having thus been established, the parties appearing declare to subscribe the whole capital as follows:

1. Thierry BOUNOUS . . . . .	310 shares
TOTAL . . . . .	310 shares

All the shares have been fully paid up by payment in cash, so that the amount of thirty one thousand EUROS (31,000.- EUR) is now available to the Corporation, evidence thereof having been given to the notary.

##### *Statement*

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26 as amended of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies have been observed.

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately 1.500 €.

##### *Extraordinary general meeting*

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



1. The number of directors is fixed at three (3) and the number of Statutory Auditor "Commissaire aux Comptes" at one (1).

2. The following are appointed directors:

*Category A Directors*

- Mr. Christophe Davezac, companies director, born on February 14, 1964 in Cahors, France, with professional address at 5 rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

- Mrs. Sandra Ansay, employee, born on August 13, 1974 in Saint-Mard, Belgium, with professional address at 5 rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg

*Category B Director*

- Mr. Thierry Bounous, born on May 13, 1966 in Corsier GE, Switzerland, with professional address at 22 rue Général-Dufour CH-1204 Genève.

- 3. Has been appointed Statutory Auditor "Commissaire aux comptes": Read S.à r.L, 3A, Boulevard du Prince-Henri, L-1724 Luxembourg,

4. The directors' and Statutory Auditor's "Commissaire aux comptes" terms of office will expire after the annual meeting of shareholders to be held in the year two thousand seventeen.

5. The registered office of the Corporation is established at 5 rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg.

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

The deed having been read to the appearing party, the said party appearing signed together with the notary the present deed.

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

**Suit la traduction française de l'acte qui précède:**

L'an deux mille douze, le quinze mars

Par devant Maître Holtz, notaire de résidence à Wiltz (Grand-duché de Luxembourg).

A comparu:

- Mr. Thierry Bounous, né le 13 mai 1966 à Corsier GE, Suisse avec adresse professionnelle au 22 rue Général-Dufour CH-1204 Genève,

ici représentée par Geneviève Bertrand employée privée avec adresse professionnelle au 16-18 rue des Tondeurs L-9570 Wiltz, en vertu d'une procuration sous seing privé;

Laquelle procuration, après avoir été signées "ne varietur" par la comparante et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme:

**Titre I<sup>er</sup> - Dénomination, Siège social, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par le présent acte une société anonyme sous la dénomination de «VEM FINANCIERE HOLDINGS S.A.».

**Art. 2.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré à toute autre adresse à l'intérieur de la même commune ou dans une autre commune par simple décision du conseil d'administration ou par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires, tel que requis par les dispositions applicables de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

La Société peut ouvrir des succursales dans tous autres lieux du pays ainsi qu'à l'étranger.

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

**Art. 4.** La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à l'acquisition et la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra s'engager dans toutes transactions concernant des biens immobiliers et mobiliers. La société pourra acquérir, transférer, louer et gérer tous biens immeubles de toutes sortes et situés dans tous pays. La société pourra également engager et exécuter toutes opérations appartenant directement ou indirectement à la gestion et à la propriété de tels biens immobiliers. La société pourra également exercer une activité de licence de marque de fabrique ainsi qu'une activité de financement de ses filiales.

La société pourra également accomplir toutes opérations, activités commerciales ou industrielles, qui favoriseront directement ou indirectement la réalisation de son objet.

## **Titre II. - Capital, Actions**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente et un mille EUROS (31.000,- EUR) divisé en trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent EUROS (100,- EUR).

Les actions peuvent être représentées, au choix du propriétaire, par des certificats unitaires ou des certificats représentant deux ou plusieurs actions.

Les actions sont soit nominatives, soit au porteur, au choix des actionnaires.

La Société pourra racheter ses actions lorsque le Conseil d'Administration considérera le rachat dans l'intérêt de la société conformément aux conditions qu'il aura fixées et dans les limites imposées par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales. Le Conseil d'Administration pourra créer ponctuellement les réserves qu'il jugera appropriées (en plus des réserves légales) et créera une réserve destinée à recevoir les primes d'émissions reçues par la Société lors de l'émission et de la vente de ses Actions, les réserves ainsi créées pourront être utilisées par le Conseil d'Administration en vue du rachat de ses actions par la Société.

Les actions rachetées par la Société continueront d'exister sans droit de vote, ni droit aux dividendes, ni au boni de liquidation.

Le prix de rachat sera déterminé par le Conseil d'Administration, conformément aux alinéas 6 et 7 de l'article 49 de la loi sur les sociétés commerciales.

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

## **Titre III. - Administration**

**Art. 6.** En cas de pluralité d'actionnaires, la Société doit être administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins (chacun un «Administrateur»), actionnaires ou non, divisés en deux (2) catégories, nommés respectivement Administrateurs de Catégorie A et Administrateurs de Catégorie B.

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 Société doit être administrée par un Conseil d'Administration consistant soit en un Administrateur ("Administrateur Unique") jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires constatant l'existence de plus d'un actionnaire ou par au moins trois Administrateurs divisés en deux (2) catégories, nommés respectivement Administrateurs de Catégorie A et Administrateurs de Catégorie B.

Une société peut être membre du Conseil d'Administration ou peut être l'Administrateur Unique de la Société. Dans un tel cas, le Conseil d'Administration ou l'Administrateur unique nommera ou confirmera la nomination de son représentant permanent en conformité avec la Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales tel que modifiée.

Les Administrateurs ou l'Administrateur Unique sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une période n'excédant pas six ans et sont rééligibles. Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires. Ils restent en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient nommés. Les Administrateurs élus sans indication de la durée de leur mandat, seront réputés avoir été élus pour un terme de six ans.

En cas de vacance du poste d'un administrateur pour cause de décès, de démission ou autre raison, les administrateurs restants nommés de la sorte peuvent se réunir et pourvoir à son remplacement, à la majorité des votes, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires portant ratification du remplacement effectué.

**Art. 7.** Le Conseil d'Administration élira parmi ses membres un président (le «Président»). Le premier Président peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires. En cas d'empêchement du Président, il sera remplacé par l'Administrateur élu à cette fin parmi les membres présents à la réunion. Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation du Président ou d'un Administrateur. Lorsque tous les Administrateurs sont présents ou représentés, ils pourront renoncer aux formalités de convocation. Le Conseil d'Administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée par procuration. Tout Administrateur est autorisé à se

faire représenter lors d'une réunion du Conseil d'Administration par un autre Administrateur, pour autant que ce dernier soit en possession d'une procuration écrite. Un Administrateur peut également désigner par téléphone un autre Administrateur pour le représenter. Cette désignation devra être confirmée par une lettre écrite. Toute décision du Conseil d'Administration est prise à la majorité simple des votes émis. En cas de partage, la voix du Président est prépondérante. L'utilisation de la vidéo conférence et de conférence téléphonique est autorisée pour autant que chaque participant soit en mesure de prendre activement part à la réunion, c'est à dire notamment d'entendre et d'être entendu par tous les autres Administrateurs participant et utilisant ce type de technologie, seront réputés présents à la réunion et seront habilités à prendre part au vote via le téléphone ou la vidéo. Des résolutions du Conseil d'Administration peuvent être prises valablement par voie circulaire si elles sont signées et approuvées par écrit par tous les Administrateurs personnellement (résolution circulaire). Cette approbation peut résulter d'un seul ou de plusieurs documents séparés transmis par fax ou e-mail. Ces décisions auront le même effet et la même validité que des décisions votées lors d'une réunion du Conseil d'Administration, dûment convoqué. La date de ces résolutions doit être la date de la dernière signature.

Les votes pourront également s'exprimer par tout autre moyen, tel que fax, e-mail ou par téléphone, dans cette dernière hypothèse, le vote devra être confirmé par écrit.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration sont signés par tous les membres présents aux séances. Des extraits seront certifiés par le président du Conseil d'Administration ou par deux Administrateurs.

**Art. 8.** Le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition conformément à l'objet social de la société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale sont de la compétence du Conseil d'Administration. En particulier le conseil d'administration aura le pouvoir d'acquérir des valeurs mobilières, des créances et d'autres avoirs de toute nature, d'émettre des obligations, de contracter des prêts, de constituer des sûretés sur les avoirs de la société et de conclure des contrats d'échanges sur devises et taux d'intérêt, étant entendu que ces décisions devront être prises à l'unanimité par les administrateurs. Le Conseil d'Administration peut payer des acomptes sur dividendes en respectant les dispositions légales.

**Art. 9.** Envers les tiers, en toutes circonstances, la Société sera engagée, en cas d'Administrateur Unique, par la signature unique de son Administrateur Unique ou, en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe d'un (1) administrateur de catégorie A et d'un (1) administrateur de catégorie B ou par la signature unique de toute personne à qui le pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration ou par l'Administrateur Unique de la Société, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

**Art. 10.** Le Conseil d'Administration peut déléguer à l'unanimité des voix la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs, qui seront appelés administrateurs délégués.

Il peut aussi confier la gestion de toutes les activités de la société ou d'une branche spéciale de celles-ci à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour l'accomplissement de tâches précises à un ou plusieurs mandataires, qui ne doivent pas nécessairement être membres du conseil d'administration ou actionnaires de la société.

**Art. 11.** Tous les litiges dans lesquels la société est impliquée comme demandeur ou comme défendeur, seront traités au nom de la société par le Conseil d'Administration, représenté par son président ou par l'administrateur délégué à cet effet.

#### **Titre IV. - Surveillance**

**Art. 12.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat qui ne peut excéder six années.

#### **Titre V. - Assemblée générale**

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se tiendra à Luxembourg, à l'endroit spécifié dans la convocation, le deuxième mercredi de juin à 11.00 heures et pour la première fois en 2013.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable suivant.

#### **Titre VI. - Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 14.** L'année sociale de la société commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année, à l'exception de la première année sociale qui commence le jour de la constitution de la société et finit le 31 décembre 2012.

**Art. 15.** L'excédant favorable du bilan, après déduction de toutes les charges de la société et des amortissements, constitue le bénéfice net de la société. Il est prélevé cinq pour cent (5%) du bénéfice net pour la constitution de la réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ladite réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social, mais reprend son cours si, pour une cause quelconque, ladite réserve descend en dessous des dix pour cent du capital social.

Le reste du bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale.

## Titre VII. - Dissolution, Liquidation

**Art. 16.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires. Si la société est dissoute, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui détermine leurs pouvoirs et fixe leurs émoluments.

## Titre VIII. - Dispositions générales

**Art. 17.** Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures.

### *Souscription et Libération*

Les statuts de la société ayant ainsi été établis, les comparantes déclarent souscrire l'intégralité du capital comme suit:

1. Thierry BOUNOUS .....	310 actions
TOTAL .....	310 actions

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme trente et un mille EUROS (31.000,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare que les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement, sont remplies.

### *Frais*

Le montant global 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, est évalué approximativement à 1.500.- €.

### *Assemblée générale extraordinaire*

La comparante préqualifiée, représentant la totalité du capital souscrit a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).
2. Ont été appelés aux fonctions d'administrateurs:

#### *Administrateurs de catégorie A*

- Mr. Christophe Davezac, administrateur de sociétés, né le 14 Février 1964 à Cahors, France, avec adresse professionnelle au 5 rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg;

- Mme. Sandra Ansay, employée, née le 13 Août 1974 à Saint-Mard, Belgique, avec adresse professionnelle au 5 rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg.

#### *Administrateur de catégorie B*

- Mr. Thierry Bounous, XXXX, né le 13 Mai 1966 à Corsier GE, Suisse, avec adresse professionnelle au 22 rue Général-Dufour CH-1204 Genève.

3. A été appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

Read S.à r.l., 3A, Boulevard du Prince-Henri, L-1724 Luxembourg.

4. Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes expirera après l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en deux mille dix-sept.

5. Le siège social de la société est fixé au 5 rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg.

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

Lecture faite à la comparante, elle a signé avec le notaire le présent acte.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande de la comparante, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction française. A la demande de la même comparante il est spécifié qu'en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, le texte anglais fera foi.

Signé: G. Bertrand, Anja Holtz.

Enregistré à Wiltz, le 15 mars 2012 - WIL/2012/228 - Reçu soixante-quinze euros = 75 €.-

Le Receveur (signé): J. Pletschette.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société aux fins d'inscription au Registre de Commerce et des Sociétés.

Wiltz, le 19 mars 2012.

Anja HOLTZ.

Référence de publication: 2012035428/369.

(120046352) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**Amorim Alternative Investments S.A., Société Anonyme de Titrisation.**

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

R.C.S. Luxembourg B 139.064.

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

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

Is held an extraordinary general meeting of the shareholders of the public limited company "AMORIM ALTERNATIVE INVESTMENTS S.A.", with registered office at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, R.C.S. Luxembourg B 139064, incorporated by deed of Maître Roger ARRENSDORFF, notary then residing at Mondorf-les-Bains (Grand-Duchy of Luxembourg) and now at Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg) on May 16, 2008, published in the Mémorial C number 1565 of June 25, 2008, and whose articles of incorporation have been modified for the last time by deed of the same notary on December 23, 2010, published in the Mémorial C number 434 of March 7, 2011.

The meeting is presided by Mrs Christina SCHMIT-VALENT, private employee, residing professionally at L-6130 Junglinster, 3, route de Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mr. Bob PLEIN, private employee, residing professionally at L-6130 Junglinster, 3, route de Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr. Alain THILL, private employee, residing professionally at L-6130 Junglinster, 3, route de Luxembourg.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declares and requests the notary to state that:

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Decrease of the capital to the extent of EUR 6,400,000.- in order to reduce its present amount from EUR 73,332,100.- to EUR 66,932,100.- by the cancellation of 64,000 preferred shares with a nominal value of EUR 100.- each held by the sole shareholder and by the allocation of EUR 6,400,000.- to the credit of the current account existing between the majority shareholder and the Company.

2. Subsequent amendment of article 5.1 of the company's articles of association which will have henceforth the following wording:

"The share capital is set at sixty six million nine hundred thirty-two thousand and one hundred Euro (EUR 66,932,100.-) divided into three hundred and ten (310) ordinary shares and six hundred sixty-nine thousand and eleven (669,011) preferred shares, having a nominal value of one hundred Euro (EUR 100.-) each."

3. Sundry.

II. The sole shareholder presents or represented, the proxyholder of the represented sole shareholder and the number of its shares are shown on an attendance list; this attendance list, checked and signed by the sole shareholder who is present, the proxyholder of the represented sole shareholder, the board of the meeting and the undersigned notary, will be kept at the latter's office.

The proxy of the represented sole shareholder signed *ne varietur* by the appearing parties and the undersigned notary will remain annexed to the present deed in order to be recorded with it.

III. As appears from the said attendance list, all the shares in circulation are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

After the foregoing has been approved by the meeting, the meeting unanimously took the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting decides to decrease the corporate capital to the extent of six million and four hundred thousand Euro (EUR 6,400,000.-) in order to reduce its present amount from seventy-three million three hundred thirty-two thousand and one hundred Euro (EUR 73,332,100.-) to sixty-six million nine hundred thirty-two thousand and one hundred Euro (EUR 66,932,100.-) by the cancellation of sixty-four thousand (64,000) preferred shares having a nominal value of one hundred Euro (EUR 100.-) each held by the sole shareholder and by the allocation of six million and four hundred thousand Euro (EUR 6,400,000.-) to the credit of the current account existing between the majority shareholder and the company.

This allocation shall be implemented under observance of the provisions of article 69 (2) of the law on commercial companies.

*Second resolution*

The general meeting decides to amend article 5.1 of the company's articles of incorporation, which will henceforth have the following wording:

" **Art. 5.1.** The share capital is set at sixty-six million nine hundred thirty-two thousand and one hundred Euro (EUR 66,932,100.-) divided into three hundred and ten (310) ordinary shares and six hundred sixty-nine thousand and eleven (669,011) preferred shares, having a nominal value of one hundred Euro (EUR 100.-) each."

51693

*Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of the deed, is approximately one thousand five hundred Euro.

There being no further business, the meeting is terminated.

*Declaration*

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

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

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

**Suit la version française du texte qui précède:**

L'an deux mille douze, le trois février.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "AMORIM ALTERNATIVE INVESTMENTS S.A.", ayant son siège social à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, R.C.S. Luxembourg section B numéro 139.064, constituée suivant acte de Maître Roger ARRENSDORFF, notaire alors de résidence à Mondorf-les-Bains (Grand-Duché de Luxembourg), et maintenant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg) en date du 16 mai 2008, publié au Mémorial C numéro 1565 du 25 juin 2008, et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le même notaire en date du 23 décembre 2010, publié au Mémorial C numéro 434 du 7 mars 2011.

L'assemblée est présidée par Madame Christina SCHMIT-VALENT, employée privée, demeurant professionnellement à L-6130 Junglinster, 3, route de Luxembourg.

La présidente désigne comme secrétaire Monsieur Bob PLEIN, employé privé, demeurant professionnellement à L-6130 Junglinster, 3, route de Luxembourg.

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

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

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

1. Réduction du capital à concurrence de EUR 6.400.000,- pour le réduire de son montant actuel de EUR 73.332.100,- à EUR 66.932.100, par la suppression de 64.000 actions préférentielles ayant une valeur nominale de EUR 100,- chacune détenues par l'actionnaire unique et par l'affectation de EUR 6.400.000,- au crédit du compte-courant existant entre l'actionnaire majoritaire et la Société.

2. Modification de l'article 5.1 des statuts de la société, qui aura dorénavant la teneur suivante:

"Le capital social est fixé à soixante-six millions neuf cent trente-deux mille cent Euros (EUR 66.932.100,-) représenté par trois cent dix (310) actions ordinaires et six cent soixante-neuf mille onze (669.011) actions préférentielles ayant une valeur nominale de cent Euros (EUR 100,-) chacune."

3. Divers.

II. Que l'actionnaire présent ou représenté, le mandataire de l'actionnaire unique représenté, ainsi que le nombre d'actions qu'il détient sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été contrôlée et signée par l'actionnaire unique présent, les mandataires de l'actionnaire unique représenté ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, sera conservée à l'étude de celui-ci.

La procuration de l'actionnaire représenté, après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée ensemble avec lui.

III. Qu'il résulte de cette liste de présence que la présente assemblée réunit l'intégralité du capital social et est donc régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de réduire le capital de la société à concurrence de six millions quatre cent mille Euros (EUR 6.400.000,-) pour réduire son montant actuel de soixante-treize millions trois cent trente-deux mille cent Euros (EUR 73.332.100,-) à soixante-six millions neuf cent trente-deux mille cent Euros (EUR 66.932.100,-) par la suppression de soixante-quatre mille (64.000) actions préférentielles ayant une valeur nominale de cent Euros (EUR 100,-) chacune détenues par l'actionnaire unique et par l'affectation de six millions quatre cent mille Euros (EUR 6.400.000,-) au crédit du compte-courant existant entre l'actionnaire majoritaire et la société.



Cette affectation ne pourra se faire que sous observation de l'article 69 (2) de la loi sur les sociétés commerciales.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 5.1 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

" **Art. 5.1.** Le capital social est fixé à soixante-six millions neuf cent trente-deux mille cent Euros (EUR 66.932.100,-) représenté par trois cent dix (310) actions ordinaire et six cent soixante-neuf mille onze (669.011) actions préférentielles ayant une valeur nominale de cent Euros (EUR 100,-) chacune."

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes est évalué à environ mille cinq cents Euros.

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

*Déclaration*

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance des langues anglaise et française, déclare que les comparants l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: Christina SCHMIT-VALENT, Bob PLEIN, Alain THILL, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 14 février 2012. Relation GRE/2012/511. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé): G. SCHLINK.*

POUR EXPEDITION CONFORME.

Junglinster, le 22 mars 2012.

Référence de publication: 2012034719/133.

(120046407) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**Scientific Games Global Gaming S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-8030 Strassen, 163, rue du Kiem.

R.C.S. Luxembourg B 151.297.

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

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

There appeared:

Scientific Games Luxembourg Holdings, S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 101.421, having its registered office at 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

here represented by Mr Damien MATTUCCI, private employee, with professional address at 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, by virtue of a power of attorney established on December 16, 2011.

The said power of attorney, signed "ne varietur" by the entity appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing person, through its proxyholder, has requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing person is the sole partner (the "Sole Partner") of the private limited liability company ("société à responsabilité limitée") established in Luxembourg under the name of "Scientific Games Global Gaming S.à r.l.", registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 151.297, incorporated on January 14, 2010, pursuant to a notarial deed, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 621 of March 24, 2010. The articles have not been amended since then (the "Company").

II. The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-) represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares with a par value of one euro (EUR 1.-) each.

III. The appearing person, through its proxyholder, has requested the undersigned notary to document the following resolution:

*Sole resolution*

The Sole Partner resolves to transfer the registered office of the Company to 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duchy of Luxembourg.



The Sole Partner further resolves to amend Article 4, first paragraph, of the articles of association of the Company, which shall henceforth read as follows:

“ **Art. 4. (first paragraph).** The registered office of the Company is established in the municipality of Strassen, Grand-Duchy of Luxembourg. The registered office may be transferred within the same municipality by decision of the manager or, in case of several managers, of the board of managers.”

Whereof the present deed is drawn up in Strassen, on the day stated at the beginning of this document.

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing party known to the notary by her name, first name, civil status and residence, this proxyholder of the appearing party signed together with the notary the present deed.

#### Suit la version française du texte qui précède:

L’an deux mille onze, le vingt-sept décembre.

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

A comparu:

Scientific Games Luxembourg Holdings, S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 101.421, ayant son siège social au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

ici représentée par Monsieur Damien MATTUCCI, demeurant professionnellement au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duché du Luxembourg, en vertu d’une procuration donnée par l’Associée Unique le 16 décembre 2011.

Laquelle procuration, après avoir été signée “ne varietur” par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante représentée, par son mandataire, a requis le notaire instrumentant d’acter que:

I. La comparante est l’associée unique (l’“Associée Unique”) de la société à responsabilité limitée établie à Luxembourg sous la dénomination de «Scientific Games Global Gaming S.à r.l.», inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 151.297 et constituée aux termes d’un acte notarié en date du 14 janvier 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 621 en date du 24 mars 2010. Les statuts n’ont pas été modifiés depuis (la «Société»).

II. Le capital social de la Société est de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales d’une valeur d’un euro (EUR 1,-) chacune.

III. La comparante, représentée par son mandataire, a requis le notaire instrumentant de documenter la résolution suivante:

#### Résolution unique

L’Associée Unique décide de transférer le siège social de la Société au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg.

En conséquence, le premier alinéa de l’article 4 des statuts de la Société est modifié, lequel alinéa aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 4. (premier alinéa).** Le siège social de la Société est établi dans la commune de Strassen, Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social pourra être transféré dans la même commune par décision du gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, par décision du conseil de gérance.»

DONT ACTE, passé à Strassen, les jours, mois et an figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l’anglais, constate que sur demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d’une version française; sur demande de la même partie comparante et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la partie comparante, connue du notaire instrumentant par son nom, prénom usuel, état et demeure, la mandataire de la partie comparante a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: D. MATTUCCI, J.-J. WAGNER.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 30 décembre 2011. Relation: EAC/2011/18309. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2012035840/83.

(120047320) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2012.

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

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.  
R.C.S. Luxembourg B 121.640.

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.  
Luxembourg, le 22 mars 2012.  
Référence de publication: 2012035023/10.  
(120046665) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

---

**Gucci Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse.  
R.C.S. Luxembourg B 69.008.

*Extrait de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société tenue à Luxembourg le 26 mars 2012*

L'Assemblée a pris acte que le mandat d'administrateur de Monsieur Carmine Rotondaro a expiré le 3 mars 2012.  
L'Assemblée a décidé de nommer Monsieur Jean-Marc Duplaix, dont l'adresse professionnelle se situe au 10, avenue Hoche, F-75381 Paris Cedex 08, aux fonctions d'administrateur de la Société avec effet au 3 mars 2012 pour une durée de six ans.

Le conseil d'administration se compose désormais des cinq membres suivants à compter du 3 mars 2012:

- Monsieur Alexis Babeau;
- Monsieur Jean-François Palus;
- Monsieur Teunis Christiaan Akkerman;
- Monsieur Michel Friocourt; et
- Monsieur Jean-Marc Duplaix.

L'Assemblée a par ailleurs noté que les adresses de Messieurs Babeau et Palus se situent désormais au 10, avenue Hoche, F-75381 Paris Cedex 08.

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

GUCCI LUXEMBOURG S.A.

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2012037494/23.

(120050102) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2012.

---

**RP3 Holdings (Lux) 6 S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 123.087.

En date du 8 mars 2012, l'associé unique a pris la décision suivante:

- Transfert du siège social de la Société du 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg au 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, avec effet au 5 mars 2012.

Il a été porté à la connaissance de la Société que l'adresse professionnelle des gérants suivants est au 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg et ce avec effet au 2 janvier 2012:

- Jorge Perez Lozano
- Xenia Kotoula
- Israel Domingo Basilio

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

Luxembourg, le 20 mars 2012.

*Pour la Société*

Israel Domingo Basilio

*Gérant*

Référence de publication: 2012037658/21.

(120050061) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2012.

---