

# 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° 1167

9 mai 2012

### SOMMAIRE

Altadis Luxembourg S.A. ....	56016	NewNet Communication Technologies S.à r.l. ....	55990
Boulangerie-Pâtisserie Kremer-Jakoby S.à r.l. ....	56013	Nordic Spirit .....	55990
Clariden Leu (Lux) Private Markets Fund .....	55970	Origami Immobilière .....	55991
Credit Suisse (Lux) Private Markets Fund .....	55970	Oscar-1 S.à r.l. ....	55991
FTF Galleon S.A. ....	55992	PA EnerChem S.A. ....	56015
Genes Technologies .....	55982	Parish Capital Luxembourg Holdings II-A, S.à r.l. ....	55992
King's Cross Asset Funding 11 .....	55990	Parish Capital Luxembourg Holdings II-B, S.à r.l. ....	55992
Lucidum International S.A. ....	55981	Parish Capital Luxembourg Holdings S.à r.l. ....	56002
Luxardo S.A. ....	55981	Pemoli .....	56015
M2F .....	55989	Photo Dichter Sàrl .....	56016
Maba Sàrl .....	55981	PKF Weber & Bontemps .....	56016
Masterton S.à r.l. ....	56003	Plemont Properties S.A. ....	55980
Megaram.lu .....	56013	P.M.L. S.A. ....	55991
Miles Investments S.à r.l. S.P.F. ....	55981	Powerwellness S.A. ....	56002
Mini-Bulle S.à r.l. ....	55988	Powerwellness S.A. ....	56003
MMS Participations S.A. ....	55988	Sbull International S.A. ....	55991
Morgana S.A. ....	55987	Skandinaviska Enskilda Banken S.A. ....	55988
Moventas International S.à r.l. ....	55988	Tunis Bay S.à r.l. ....	56003
MSD Ireland (Holdings) S.à r.l. ....	55989	Vintage Investment Holdings S.A. ....	56002
Naga Luxembourg .....	55989	W-Consult Société de Participation S.A. .....	56012
Negentropy Holding S.A. ....	55989		
NEO-3 S.A. ....	55990		

**Credit Suisse (Lux) Private Markets Fund, Société d'Investissement à Capital Variable,  
(anc. Clariden Leu (Lux) Private Markets Fund).**

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

R.C.S. Luxembourg B 139.275.

In the year two thousand twelve, on the thirteenth of March.

Before Us Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of CLARIDEN LEU (LUX) PRIVATE MARKETS FUND, with registered office at 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, duly registered with the Luxembourg Trade Register under section B number 139.275, incorporated by a deed of Maître Anja Holtz, notary residing in Wiltz, acting in replacement of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, on June 9, 2008, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C number 1605 of February 1, 2008. The articles of incorporation have been modified for the last time by a deed of the undersigned notary, on October 25, 2011, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C 2768 of November 14, 2011.

The meeting is opened at 4.00 p.m., Mrs Annick Braquet, residing professionally in Luxembourg is elected chairman of the meeting.

Mrs Solange Wolter, residing professionally in Luxembourg is appointed scrutineer.

The chairman and the scrutineer agreed that Mrs Arlette Siebenaler, residing professionally in Luxembourg, is appointed to assume the role of secretary.

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

I.- That the present extraordinary general meeting has been convened by notices containing the agenda sent by registered mail to all the shareholders on March 5, 2012.

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

III.- It appears from the attendance list, that out of 733,367 shares in circulation, 694,392 shares are present or represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda.

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

*Agenda*

1. Amendment of the article 1 of the Articles of incorporation to reflect the modification of the denomination of the Company from Clariden Leu (Lux) Private Markets Fund.

2. To fix the effective date of the redenomination to be as from April 2, 2012.

3. Incidental modification of article 5.

4. Adoption of the coordinated version of the Articles of Incorporation in accordance with the modifications here above.

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

*First resolution*

The general meeting decides to amend article 1 of the Articles of incorporation to reflect the modification of the denomination of the Company from Clariden Leu (Lux) Private Markets Fund.

*Second resolution*

The general meeting decides to fix the effective date of the redenomination to be as from April 2, 2012.

*Third resolution*

The general meeting decides to modify article 5 of the Articles of Incorporation.

*Fourth resolution*

The meeting decides consequently to adopt the coordinated version of the Articles of Incorporation in accordance with the modifications mentioned here above:

“ **Art. 1.** There exists among the subscriber and all those who may become holders of shares, a corporation in the form of a "société anonyme" qualifying as a "société d'investissement à capital variable" under the name of Credit Suisse (Lux) Private Markets Fund (the "Company").

**Art. 2.** The Company is established for an unlimited period. The Company may be dissolved at any moment by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation, as prescribed in Article 29 hereof.

**Art. 3.** The exclusive object of the Company is to place the funds available to it in private equity, private debt and private real estate investments and other permitted investments with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its portfolio.

The Company may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the Luxembourg law of 17<sup>th</sup> December 2010 regarding collective investment undertakings, as amended (the "Law").

**Art. 4.** The registered office of the Company is established in Luxembourg City, in the Grand Duchy of Luxembourg. Wholly-owned subsidiaries, branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors of the Company. If and to the extent permitted by law, the board of directors may decide to transfer the registered office to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg.

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic, military or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.

**Art. 5.** The capital of the Company shall be represented by shares of no par value and shall be at any time equal to the total net assets of the Company as defined in Article 23 hereof.

The minimum capital of the Company, to be reached within 6 months after its authorisation by the supervisory authorities, shall be EURO 1,250,000.

The board of directors is authorized without limitation to issue further fully paid shares at any time pursuant to Article 24 hereof without reserving the existing shareholders a preferential right to subscription of the shares to be issued.

The board of directors may delegate to any duly authorized director or officer of the Company or to any other duly authorized person, the duty of accepting subscriptions and receiving payment for such new shares, remaining always within the limits imposed by the Law.

Shares may be of different classes and such classes may have specific rights or be subject to specific liabilities and be issued under such conditions as the board or directors may decide. Issues of shares shall be made at the net asset value per share of the class concerned determined in accordance with Article 24 plus any commissions, if any, as the board of directors shall deem advisable.

The general meeting of shareholders of a class, deciding with simple majority, may consolidate or split the shares of such class.

The board of directors may decide to liquidate a class of shares if the Net Asset Value of the shares of such class falls below the amount of EUR 25,000,000 or such other amount as may be determined by the board of directors from time to time, in the light of the economic or political situation relating to the class concerned, or if any economic or political situation would constitute a compelling reason for such liquidation, or if required by the interests of the shareholders of the relevant class.

A notice of liquidation will be published by the Company prior to the effective date of the liquidation, and such notice will indicate the reasons for, and the procedures of such liquidation.

Unless decided to the contrary by the board of directors in the interests of, or to achieve equal treatment of the shareholders, the shareholders of the class concerned may continue to request redemption or conversion of their shares until the effective date of the liquidation. Assets which could not be distributed to their beneficiaries upon the close of the liquidation of the Class concerned will be deposited in escrow with the Caisse de Consignation on behalf of their beneficiaries. If not claimed, they shall be forfeited in accordance with Luxembourg law.

**Art. 6.** The Company may elect to issue shares in both registered or bearer form as the board of directors may from time to time decide.

The Company may issue statements of account to certify holdings of shareholders, which shall constitute extracts of the register of shareholders (the "Register").

If bearer shares are issued, certificates will be issued in such denomination as the board of directors shall decide. If a bearer shareholder requests the exchange of his certificates for certificates in other denominations, he will be charged the cost of such exchange. Bearer Share certificates shall be signed by two directors. Both such signatures may be either manual, or printed, or by facsimile. However, one of such signatures may be by a person delegated to this effect by the board of directors. In such latter event, such signature shall be manual. The Company may issue temporary share certificates in such form as the board of directors may from time to time determine.

Shares may be issued only upon acceptance of the subscription and receipt of the purchase price. The subscriber will, without undue delay, upon issue of the shares, receive title to the shares purchased by him, and obtain delivery of definitive share certificates in bearer form or a confirmation of his shareholding.

Holders of bearer shares may at any time request conversion of their shares into registered shares. Holders of registered shares may not request conversion of their shares into bearer shares.

Payments of dividends to holders of registered shares will be made to such shareholders by bank transfer or by cheque sent to their respective addresses as they appear in the Register or to addresses specifically indicated by the shareholders for such purpose.

Payment of dividends to holders of bearer shares and notice of declaration of such dividends will be made to such shareholders in the manner determined by the board of directors from time to time in accordance with Luxembourg law.

A dividend declared but not claimed on a share, within a period of six years from the payment notice given thereof, cannot thereafter be claimed by the holder of such share and shall be forfeited and revert to the Company. No interest will be paid on dividends declared, pending their collection.

All issued registered shares shall be registered in the Register which shall be kept by the Company or by one or more persons designated for such purpose by the Company. The Register shall contain the name of each holder of registered shares, his residence or elected domicile, the number of shares held by him and the amount paid in on each such share. Every transfer and devolution of a registered share shall be entered in the Register.

Transfer of bearer shares shall be effected by delivery of the relevant bearer share certificates.

Transfer of registered shares shall be effected by a written declaration of transfer inscribed in the Register, dated and signed by the transferor and if so requested by the Company, at its discretion, also signed by the transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore.

In case of bearer shares the Company may consider the bearer, and in the case of registered shares the Company shall consider the person in whose name the shares are registered in the Register, as full owner of the shares.

Every registered shareholder must provide the Company with an address to which all notices and announcements from the Company to shareholders may be sent. Such address will also be entered in the Register.

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

If payment made by any subscriber results in the issue of a share fraction, the person entitled to such fraction shall not be entitled to vote in respect of such fraction but shall, to the extent the Company shall determine as to the calculation of fractions, be entitled to dividends or other distributions on a pro rata basis. In the case of bearer shares, only certificates evidencing full shares will be issued.

The Company will recognize only one holder in respect of a share in the Company. In the event of joint ownership or bare ownership and usufruct, the Company may suspend the exercise of any right deriving from the relevant share or shares until one person shall have been designated to represent the joint owners or bareowners and usufructuaries vis-à-vis the Company.

In the case of joint shareholders, the Company reserves the right to pay any redemption proceeds, distributions or other payments to the first registered holder only, whom the Company may consider to be the representative of all joint holders, or to all joint Shareholders together, at its absolute discretion.

**Art. 7.** If any shareholder can prove to the satisfaction of the Company that his bearer share certificate has been mislaid or destroyed, then, at his request, a duplicate certificate may be issued subject to such conditions, guarantees and indemnities as the Company may determine. Any such certificate shall be issued to replace the one that has been lost only if the Company is satisfied beyond reasonable doubt that the original has been destroyed and then only in accordance with all applicable laws.

Upon the issuance of the new share certificate, on which it shall be recorded that it is a duplicate certificate, the original certificate in place of which the new one has been issued shall become void.

Mutilated certificates may be exchanged for new ones by order of the Company. The mutilated certificates shall be delivered to the Company and shall be voided immediately.

The Company may, at its election, charge the shareholder for the costs of a duplicate and all reasonable expenses incurred by the Company in connection with the issuance and registration thereof, or in connection with the voiding of the former certificate.

**Art. 8.** The Company may restrict or prevent the ownership of shares in the Company by any person, firm or corporate body.

More specifically, the Company shall have power to impose such restrictions as it may think necessary for the purpose of ensuring that no shares in the Company are acquired or held directly or beneficially by:

a) any person in breach of any law or requirement of any country or governmental authority or by virtue of which such person is not qualified to hold such shares; or

b) any person or persons in circumstances which, (whether directly or indirectly affecting such person or persons and whether taken alone or in conjunction with any other person or persons connected or not, or any other circumstances appearing to the board of directors to be relevant) in the opinion of the board of directors might result in the Company incurring any liability to taxation or suffering any other pecuniary disadvantages which the Company might not otherwise have incurred or suffered or might result in the Company being required to register under the Investment Company Act of 1940, as amended, of the United States of America.

The Company may also restrict or prevent the ownership of shares in the Company by any "U.S. person", as defined hereafter, and for such purposes the Company may:

a) decline to issue any share and decline to register any transfer of a share, where it appears to it that such registration or transfer would or might result in more than 100 U.S. persons being beneficial owners of shares in the Company at any time,

b) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of shares on, the Register to furnish it with any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shareholder's shares rests or will rest in U.S. persons, and

c) where it appears to the Company that any U.S. person precluded from holding shares in the Company, either alone or in conjunction with any other person, is a beneficial owner of shares or one or more persons are owners of a proportion of the shares in the Company which would make the Company subject to tax or other regulations of jurisdictions other than Luxembourg the Company may compulsorily purchase all or part of the shares held by any such person in the following manner:

1) The Company shall serve a notice (hereinafter called the "purchase notice") upon the shareholder appearing in the Register as the owner of the shares to be purchased, specifying the shares to be purchased as aforesaid, the price to be paid for such shares, and the place at which the purchase price in respect of such shares is payable. Any such notice may be served upon such shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Company. Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, such shareholder shall cease to be the owner of the shares specified in such notice and his name shall be removed from the Register.

2) The price at which the shares specified in any purchase notice shall be purchased (herein called "the purchase price") shall be an amount equal to the price determined in accordance with Articles 21 and 23 hereof as at the date specified in the purchase notice.

3) Payment of the purchase price will be made to the owner of such shares and will be deposited by the Company with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice) for payment to such owner. Upon deposit of such price as aforesaid no person interested in the shares specified in such purchase notice shall have any further interest in such shares or any of them, or any claim against the Company or its assets in respect thereof, except the right of the shareholder appearing as the owner thereof to receive the price so deposited (without interest) from such bank.

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

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

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

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

where such transfer would result in a situation where shares of a class restricted to Institutional Investors would, upon such transfer, be held by a person not qualifying as an Institutional Investor.

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

**Art. 9.** Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. Its resolutions shall be binding upon all shareholders of the Company regardless of the class of shares held by them. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

**Art. 10.** The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the third Thursday in the month of May of each year at 3 p.m. (Luxembourg time). If such day is not a Luxembourg bank business day, the annual general meeting shall be held on the next following Luxembourg bank business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the board of directors, exceptional circumstances so require.

Other meetings of shareholders or of holders of shares of any specific class may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

**Art. 11.** The quorum and notice periods required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

The convening notices to general meeting of shareholders may provide that the quorum and the majority at the general meeting shall be determined according to the outstanding shares at midnight (Luxembourg time) on the fifth day prior to the general meeting (record date). In such case the right of a shareholders are determined in accordance with the shares held by this shareholders at such record date.

Each whole share of whatever class and regardless of the net asset value per share within the class is entitled to one vote subject to the limitations imposed by these Articles of Incorporation. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission or any other electronic means capable of evidencing such proxy. Such proxy shall be deemed valid, provided that it is not revoked, for any reconvened meeting. A shareholder may also participate at any meeting of shareholders by videoconference or any other means of telecommunication permitting identification of such shareholder. Such means must allow the shareholder to participate effectively at such meeting of shareholders. The proceedings of the meeting must be retransmitted continuously.

Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of the votes cast. Votes cast shall not include votes in relation to shares represented at the meeting but in respect of which the shareholders have not taken part in the vote or have abstained or have returned a blank or invalid vote.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

**Art. 12.** Shareholders will meet upon call by the board of directors, pursuant to notice setting forth the agenda sent at least eight days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address in the Register. To the extent required by law, notices shall, in addition, be published in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* of Luxembourg, in a Luxembourg newspaper, and in such other newspapers as the board of directors may determine.

**Art. 13.** The Company shall be managed by a board of directors composed of not less than three members; members of the board of directors need not be shareholders of the Company.

The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting for a period ending at the next annual general meeting and until their successors are elected, provided, however, that a director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by resolution adopted by the shareholders.

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 majority vote, a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

**Art. 14.** The board of directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vicechairmen. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders. The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of shareholders and the board of directors, but in his absence the shareholders or the board of directors may appoint another director and, in the case of a shareholders meeting, in the absence of a director, any other person, as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

The board of directors from time to time may appoint the officers of the Company, including a general manager, a secretary, and any assistant general managers, assistant secretaries or other officers considered necessary for the operation and management of the Company. Any such appointment may be revoked at any time by the board of directors. Officers need not be directors or shareholders of the Company. The officers appointed, unless otherwise stipulated in these Articles, shall have the powers and duties given them by the board of directors.

Written notice of any meeting of the board of directors shall be given to all directors at least 24 hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent of each director in writing, by cable, telegram, telex, facsimile transmission or any other electronic means capable of evidencing such waiver. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing, by cable, telegram, telex, facsimile transmission or any other electronic means capable of evidencing such appointment another director as his proxy.

A director may also participate at any meeting of the board of directors by videoconference or any other means of telecommunication permitting identification of such director. Such means must allow the director to participate effectively at such meeting of the board of directors. The proceedings of the meeting must be retransmitted continuously. Directors may also cast their vote in writing or by cable, telegram, telex or telefax message or any other electronic means capable of evidencing such vote.

The directors may only act at duly convened meetings of the board of directors. Directors may not bind the Company by their individual acts, except as specifically permitted by resolution of the board of directors.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least half of the directors are present or represented at a meeting of the board of directors. A director may attend at and be considered as being present at a meeting of the board of directors by telephone/teleconference means. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote.

The directors, acting unanimously by circular resolution in identical terms in the form of one or several documents, may express their consent on one or several separate instruments in writing, by telex, cable, telegram or facsimile transmission confirmed in writing which shall together constitute appropriate minutes evidencing such decision. The date of the decision contemplated by these resolutions shall be the latest signature date.

The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose to physical persons or corporate entities which need not be members of the board of directors.

The board may also delegate any of its powers, authorities and discretions to any committee, consisting of such person or persons (whether a member or members of the board of directors or not) as it thinks fit, provided that the majority of the members of the committee are directors and that no meeting of the committee shall be quorate for the purpose of exercising any of its powers, authorities or discretions unless a majority of those present are directors of the Company.

**Art. 15.** The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by the secretary, or by two directors.

**Art. 16.** The board of directors shall, based upon the principle of spreading of risks, have power to determine the corporate and investment policy and the course of conduct of the management and business affairs of the Company within the restrictions as shall be set forth by the board of directors in compliance with applicable laws and regulations.

**Art. 17.** No contract or other transaction between the Company and any other corporation or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other corporation or firm. Any director or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any corporation or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such connection and/or relationship with such other corporation or firm be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, such director or officer shall make known to the board of directors such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction, and such director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders.

The term "personal interest", as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving Partners Group Holding, Credit Suisse, any subsidiary and associated company thereof or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the board of directors on its discretion unless such "personal interest" is considered to be a conflicting interest by applicable laws and regulations.

**Art. 18.** The Company may indemnify any director or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company or, at its request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 19.** The Company will be bound by the joint signature of any two directors of the Company, or by the joint or single signature(s) of any other person(s) to whom such authority has been delegated by the board of directors.

**Art. 20.** The Company shall appoint an external auditor ("réviseur d'entreprises agréé") who shall carry out the duties prescribed by article 154 of the Law. The auditor shall be elected by the annual general meeting of shareholders for a period ending at the next annual general meeting and until its successor is elected.

**Art. 21.** As is more specifically prescribed hereinbelow, the Company has the power to redeem its own shares at any time within the sole limitations set forth by law.

In relation to any redemption request received for any Valuation Point, net redemptions will be limited per calendar quarter to 5% of the number of shares outstanding at the end of the preceding quarter unless the directors waive such restriction either partly (by determining a higher percentage) or its entirety, based on the investment adviser's analysis of available liquidity.

Any shareholder may request the redemption of all or part of his shares by the Company. The redemption price shall be paid not later than twenty (20) Luxembourg bank business days after the net asset value for a class of Shares, as at the relevant Valuation Point, has been determined (in accordance with the provisions of Article 23 hereof less any applicable deferred sales or redemption charges as the sales documents may provide) and is available. Any such request must be filed by such shareholder in written form at the registered office of the Company in Luxembourg or with any other person or entity appointed by the Company as its agent for redemption of shares and accompanied by proper evidence of transfer or assignment.

The board of directors may extend the period for payment of redemption proceeds to such period as shall be necessary to repatriate proceeds of the sale of investments in the event of impediments due to exchange control regulations or similar constraints in the markets in which a substantial part of the assets of the Company shall be invested. Payment of redemption proceeds may be effected in any freely convertible currency as disclosed in the sales documents.

The board of directors may also determine a prior notice period required for lodging any redemption request.

The specific period for payment of the redemption proceeds of any class of shares of the Company and any applicable notice period as well as the circumstances of its application will be publicised in the statutory sales documents relating to the sale of such shares.

The board of directors may delegate to any duly authorized director or officer of the Company or to any other duly authorized person, the duty of accepting requests for redemption and effecting payment in relation thereto.

The redemption price shall be rounded down, as the board of directors may from time to time determine, and such rounding shall accrue to the benefit of the Company.

With the consent of the shareholder(s) concerned, the board of directors may (subject to the principle of equal treatment of shareholders) satisfy redemption requests in whole or in part in specie by allocating to the redeeming shareholders investments from the portfolio equal in value to the net asset value attributable to the shares to be redeemed as described in the sales documents.

Any request for redemption shall be irrevocable except in the event of suspension of redemption pursuant to Article 22 hereof. In the event of suspension under Article 22 hereof, redemption requests will be dealt with as of the first Valuation Point after the end of the suspension save where the request for redemption has been revoked.

Shares of the capital of the Company redeemed by the Company shall be cancelled.

Any shareholder may, by irrevocable request, obtain conversion of whole or part of his shares into shares of another class at the respective net asset values of the relevant classes as determined by Article 22. The board of directors may impose such restrictions as to, inter alia, frequency of conversion, and may make conversion subject to payment of such charge, as it shall determine and as described in the sales documents.

If the requests for redemption and/or conversion received for any class of shares on any specific Valuation Point (as defined below) exceed a certain percentage of all shares in issue of such class, such percentage being fixed by the board of directors from time to time and disclosed in the offering documents, the board of directors may defer such redemptions

and/or conversion requests for such period as permits sufficient of the assets of the Company to be disposed of in order to meet such redemption requests.

If a redemption, conversion or sale of shares would reduce the value of the holdings of a single holder of shares of one class below such minimum investment value as the board of directors shall determine from time to time, then such shareholder shall be deemed to have requested the redemption or the conversion of all his shares of such class as the board of directors may decide. Notwithstanding the foregoing, if in exceptional circumstances the liquidity of the Company is not sufficient to enable payment or redemption to be made within a ten day period, such payment will be made as soon as reasonably practicable thereafter, but without interest.

The board of directors may in its absolute discretion compulsorily redeem any holding with a value of less than EUR 10,000 or such amount as may be determined by the board of directors from time to time and as described in the sales documents.

The board of directors may, if at any moment, the total Net Asset Value of the shares of any class of shares is less than such amount as determined by the board of directors from time to time, redeem all the shares of such class at the Net Asset Value.

**Art. 22.** The Net Asset Value of each class of shares for the purposes of the redemption and issue of shares pursuant to Articles 21 and 24, respectively, of these Articles of Incorporation, shall be determined by the Company from time to time as the board of directors may direct and, if any such day is not a Luxembourg bank business day, on the following Luxembourg bank business day (every such day or time of determination of Net Asset Value being referred to herein as a "Valuation Point").

The Net Asset Value per share will normally be calculated and available no later than the 12<sup>th</sup> Luxembourg bank business day of the calendar month following the applicable Valuation Point.

The Company may suspend the determination of the Net Asset Value per share of any particular class and the issue and repurchase of the shares in such class as well as the conversion from one class of shares to another, in any of the following events:

(a) when one or more recognised markets which provides the basis for valuing a portion of the assets of the Company are closed other than for or during ordinary holidays or if dealings therein are restricted or suspended; or

(b) when, as a result of political, economic, military or monetary events or any circumstances outside the control, responsibility or power of the Company, disposal of assets held by the Company is not reasonably practicable without this being seriously detrimental to the interests of the shareholders or if in the opinion of the Company redemption prices cannot fairly be calculated; or

(c) in the event of a breakdown of the means of communications normally used for valuing any part of the Company or if for any reason the value of any part of the Company may not be determined as rapidly and accurately as required; or

(d) during any period when the Company is unable to repatriate moneys for the purpose of making payments on the redemption of its shares or during which any transfer of moneys involved in the realization or acquisition of investments or payments due on redemption of such shares cannot in the opinion of the board of directors be effected at regular values or normal rates of exchange; or

(e) during any period when, in the opinion of the board of directors, there exists unusual circumstances which make it impracticable or unfair towards the shareholders to continue dealing with shares of the Company.

If appropriate, any such suspension or postponement shall be publicized by the Company and shall be notified to shareholders requesting redemption of their shares by the Company at the time of the filing of the written request for such redemption as specified in Article 21 hereof.

**Art. 23.** The net asset value of shares of each class of shares in the Company shall be expressed as a per share figure and shall be determined in respect of any Valuation Point by establishing the value of assets (including accrued income) less the liabilities (including any provisions considered by the Company to be necessary or prudent) of a single common portfolio kept by the Company. The proportion of such common portfolio properly allocable to each class of shares shall be divided by the total number of its shares of such class outstanding at the time of determination of the net asset value. There shall be allocated to each class of shares identifiable expenditure incurred by the Company in connection with the issue and continuing existence of shares of any specific class and the amount thereof shall reduce the proportional rights of such class to the common portfolio. To the extent feasible, investment income, interest payable, fees and other liabilities (including management fees) will be accrued daily. Assets denominated in currencies other than EUR shall be converted at current exchange rates.

A. The assets of the Company shall be deemed to include:

- a) all cash in hand or on deposit or on call, including any interest accrued thereon as at the relevant Valuation Point;
- b) all bills, demand notes, certificates of deposit and promissory notes and all account receivable (including proceeds of securities sold but not delivered);
- c) all bonds, shares, stock, debenture stocks, subscription rights, warrants, time notes, futures contracts, options, asset backed securities, mortgage backed securities, swap contracts, contracts for differences, fixed rate securities, floating rate

securities, securities in respect of which the return and/or redemption amount is calculated by reference to any index, price or rate, financial instruments and other investments and securities owned or contracted for by the Company;

d) all stock dividends, cash dividends and cash distributions to be received by the Company and not yet received by it but declared to stockholders of record on a date on or before the Valuation Point as of which the Net Asset Value is being determined, receivable by the Company (provided that the Company may make adjustments with regard to fluctuations in the market value of securities caused by trading ex-dividends, ex-rights, or by similar practices);

e) all interest accrued as at each Valuation Point on any interestbearing securities owned by the Company except to the extent that the same is included or reflected in the principal value of such security;

f) the preliminary expenses of the Company insofar as the same have not been written off, and

g) all other assets of the Company of every kind and nature, including prepaid expenses as valued and defined from time to time by the board of directors.

The value of such assets shall be determined as follows:

(1) Cash/liquidity: the value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notices and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received shall be deemed to be the full amount thereof unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof shall be determined after making such discount as the board of directors may consider appropriate in such case to reflect the true value thereof.

(2) Listed investments: each security which is quoted or dealt in on a stock exchange will be valued at its latest available dealing price or the latest available mid-market quotation (being the midpoint between the latest quoted bid and offer prices) on the stock exchange which is normally the principal market for such security.

(3) Private investment funds: investments in private investment funds (or any funds of investment equity funds) will be initially valued at cost and thereafter by reference to the most recent net asset value as reported by the general partner or manager of the relevant investment as adjusted for subsequent net capital activity or in accordance with such accounting principles as may be adopted by the Company from time to time.

(4) Direct investments: the board of directors of the Company, on the basis of advice received from the investment adviser, will make its own estimation of the value of any direct investment held by the Company and will typically not obtain independent valuation of such direct investments. The board of directors of the Company shall determine prudently and in good faith the estimated realisation value of such asset. Mezzanine direct investments will initially be valued at cost (face value of loan plus accrued interest, if any) and thereafter typically adjusted for any change, if any, in (i) accrued pay-in-kind interest and/or cash interest, (ii) value of warrants, and/or (iii) the value of the face value of the loans.

(5) Other: in the event that the board of directors of the Company determines that the above valuation guidelines are not appropriate in relation to a particular asset of the Company, then the board of directors shall determine prudently and in good faith the fair value of such asset. The administrator is authorized to conclusively rely on such net asset valuations reported by the general partner or manager of the relevant investment, or the board of directors as the case may be, each in connection with the clauses (3) through (5) hereof.

All assets and liabilities not expressed in EUR are translated therein by reference to the market rates prevailing in the foreign exchange market at or about the time of the valuation.

The assets and liabilities of the Company will be determined on the basis of the contribution to and withdrawals from the Company as a result of (i) the issue and redemption of shares; (ii) the allocation of assets, liabilities and income expenditure attributable to the Company as a result of the operations carried out by the Company and (iii) the payment of any expenses or distributions to holders of shares.

The board of directors, in its entire discretion, may permit some other methods, in accordance with generally accepted valuation principles and procedures, of valuation to be used if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset.

B. The liabilities of the Company shall be deemed to include:

a) all loans, bills and accounts payable;

b) accrued or payable all administrative expenses (including investment management and advisory fee, performance fee, custodian fee and corporate agents' fees);

c) all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payments of money or property, including the amount of any unpaid dividends declared by the Company where the Valuation Point falls on the record date for determination of the person entitled thereto or is subsequent thereto;

d) an appropriate provision for future taxes based on net assets to the Valuation Point, as determined from time to time by the Company, and other provisions if any authorised and approved by the board of directors covering among others liquidation expenses and;

e) all other liabilities of the Company of whatsoever kind and nature except liabilities represented by shares in the Company. In determining the amount of such liabilities the Company shall take into account all expenses payable by the Company comprising formation expenses, fees payable to its investment advisers or investment managers, accountants, custodian, domiciliary, registrar and transfer agents, distributors, any paying agent and permanent representatives in places of registration, any other agent employed by the Company, fees for legal and auditing services, promotional, printing,

reporting and publishing expenses, including the cost of advertising or preparing, translating and printing of the prospectuses, explanatory memoranda or registration statements, taxes or governmental charges, and all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, interest, bank charges and brokerage, stamp duties, registration fees in relation to investments, insurance and equity cash, postage, telephone and telex, all expenses incurred in connection with collection of income and in the acquisition, holding and disposal of investments. The Company may calculate administrative and other expenses of a regular or recurring nature on an estimated figure for yearly or other periods in advance, and may accrue the same in equal proportions over any such period.

C. The net assets of the Company shall mean the assets of the Company, including accrued income, as hereinabove defined less the liabilities as hereinabove defined on the Valuation Point on which the Net Asset Value of shares is determined. There may be different classes of shares which may be subject to different levels of fees and expenses and for the benefit of which the Company may enter into specific contracts and hold specific assets all with specific liabilities.

The entitlement of each share class which is issued by the Company will change in accordance with the rules set out below. Assets and liabilities which are class specific are accounted for separately from the portfolio which is common to all share classes.

The portfolio which shall be common to each of the share classes which shall be allocable to each class of shares shall be determined by taking into account issues, redemptions, distributions, as well as payments of class specific expenses or contributions of income or realisation proceeds derived from class specific assets, whereby the valuation rules set out below shall be applied *mutatis mutandis*.

The percentage of the net asset value of the common portfolio of any such pool to be allocated to each class of shares shall be determined as follows:

- 1) initially the percentage of the net assets of the common portfolio to be allocated to each share class shall be in proportion to the respective number of the shares of each class at the time of the first issuance of shares of a new class;
- 2) the issue price received upon the issue of shares of a specific class shall be allocated to the common portfolio and result in an increase of the proportion of the common portfolio attributable to the relevant share class;
- 3) if in respect of one share class the Company acquires specific assets or pays class specific expenses (including any portion of expenses in excess of those payable by other share classes) or makes specific distributions or pays the redemption price in respect of shares of a specific class, the proportion of the common portfolio attributable to such class shall be reduced by the acquisition cost of such class specific assets, the specific expenses paid on behalf of such class, the distributions made on the shares of such class or the redemption price paid upon redemption of shares of such class;
- 4) the value of class specific assets and the amount of class specific liabilities are attributed only to the share class or classes to which such assets or liabilities relate and this shall increase or decrease the Net Asset Value per share of such specific share class or classes.

D. For the purposes of this Article:

- a) shares of the Company to be redeemed under Article 21 hereof shall be treated as existing and taken into account until immediately after the Valuation Point referred to in this Article, and from such time and until paid the price therefore shall be deemed to be a liability of the Company;
- b) All investments, cash balances and other assets of the Company not expressed in the currency in which the Net Asset Value per share of the relevant class is denominated, shall be valued after taking into account the market rate or rates of exchange in force at the date and time for determination of the Net Asset Value of the relevant class of shares and
- c) shares to be issued by the Company pursuant to subscription applications received shall be treated as being in issue as from the Valuation Point referred to in this Article and such price, until received by the Company, shall be deemed to be a debt due to the Company;
- d) effect shall be given on any Valuation Point to any purchases or sales of securities contracted for by the Company on such Valuation Point, to the extent practicable.

**Art. 24.** Whenever the Company shall offer shares for subscription, the price per share at which such shares shall be offered and sold shall be the Net Asset Value of the relevant class of shares as hereinabove defined plus such subscription fee and/or commission as the sale documents may provide. The price shall be paid not later than six Luxembourg bank business days after the net asset value for a class of Shares, as at the relevant Valuation Point, has been determined. The board of directors is authorized to accept requests for subscription in kind under the conditions set forth by Luxembourg law and as described in the sales documents.

**Art. 25.** The accounting year of the Company shall begin on the first day of January of each year and shall terminate on the thirty-first day of December of the same year.

**Art. 26.** The appropriation of the annual results and any other distributions shall be determined in respect of each class of shares by the annual general meeting upon proposal by the board of directors.

Interim dividends may, subject to such further conditions as set forth by law, be paid out upon decision of the board of directors.

Any resolution of a general meeting of shareholders deciding on dividends to be distributed to the shares of any class shall, in addition, be subject to a prior vote of the shareholders of such class.

No distribution of dividends may be made if as a result thereof the capital of the Company became less than the minimum provided for by Luxembourg law.

The dividends declared may be paid in EUR or any other currency selected by the board of directors, and may be paid at such places and times as may be determined by the board of directors. The board of directors may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

The board of directors may decide that dividends be automatically reinvested.

**Art. 27.** The Company has entered into a custodian agreement with a bank which shall satisfy the requirements of the Law (the "Custodian"). All securities and cash of the Company are to be held by or to the order of the Custodian who shall assume towards the Company and its shareholders the responsibilities provided for by Law.

In the event of the Custodian desiring to retire the board of directors shall use their best endeavours to find a corporation to act as custodian and upon doing so the directors shall appoint such corporation to be custodian in place of the retiring Custodian. The directors may terminate the appointment of the Custodian, but shall not remove the Custodian unless and until a successor custodian shall have been appointed in accordance with this provision to act in the place thereof.

**Art. 28.** In the event of a dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

**Art. 29.** These Articles of Incorporation may be amended from time to time by a meeting of shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg.

**Art. 30.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies and amendments thereto and the Law."

There being no further business before the meeting, the same was thereupon closed.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing party, the present deed is worded in English.

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

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

Signé: A. BRAQUET, A. SIEBENALER, S. WOLTER et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 mars 2012. Relation: LAC/2012/12396. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR)

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 19 mars 2012.

Référence de publication: 2012039631/603.

(120052591) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 avril 2012.

---

**Plemont Properties S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 130.981.

*Procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires de la société tenue en date du 28 mars 2012 à 10 h 30*

*Première résolution*

L'assemblée prend acte de la démission avec effet immédiat du mandat social de Monsieur Jean-Marie BETTINGER, né le 14 mars 1973 à Saint Avoild (France), résidant professionnellement au 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg (Grand-Duché du Luxembourg), en qualité d'administrateur unique.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de nommer en remplacement de Monsieur Jean-Marie BETTINGER, Monsieur Mathieu Villaume, né le 4 août 1976 à Paris (France), résidant professionnellement au 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg (Grand-Duché du Luxembourg), à la fonction d'administrateur unique de la Société pour une durée de 2 ans avec effet immédiat.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2012042203/18.

(120056155) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Lucidum International S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 119.040.

—  
*Extrait du conseil d'administration du 29 juillet 2010*

Après lecture de la lettre de démission avec effet immédiat de Monsieur Jean-Louis LAPORTE de sa fonction d'administrateur de catégorie A, le conseil décidé d'accepter cette démission.

Après lecture de la lettre de démission avec effet immédiat de Monsieur Luc LEROI de sa fonction d'administrateur de catégorie A, le conseil décide d'accepter cette démission.

Pour extrait sincère et conforme

Référence de publication: 2012042128/13.

(120055790) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Luxardo S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-8410 Steinfort, 55, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 81.590.

—  
*Extrait de l'assemblée générale ordinaire du 27 mars 2008*

L'assemblée nomme commissaire aux comptes pour une durée de 6 ans la société SARNIA S.A R.L., établie à L-8383 Koerich, 23, rue Principale.

Steinfort, le 5 avril 2012.

La société

Signature

Référence de publication: 2012042129/13.

(120055798) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Miles Investments S.à r.l. S.P.F., Société à responsabilité limitée - Société de gestion de patrimoine familial.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.

R.C.S. Luxembourg B 137.145.

A l'associé

Je vous présente ma démission comme gérant de votre société,

Le 15 novembre 2011.

To the member

I hereby tender my resignation as a manager of your company.

November 15<sup>th</sup>, 2011.

Frank Walenta.

Référence de publication: 2012042144/14.

(120055903) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Maba Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 20.800,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 66.564.

—  
*Extrait des résolutions prises par les gérants en date du 23 mars 2012*

Le siège social de la société a été transféré à 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> avril 2012.

L'adresse professionnelle des gérants, Madame Martine KAPP, Monsieur Christophe JASICA et Monsieur Eric LEClerc, a été transférée à 4, rue Peterelchen, L-2370 Howald, à la même date.

Pour la société

Un gérant

Référence de publication: 2012042148/14.

(120055525) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

### **Genes Technologies, Société Anonyme.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 167.811.

#### STATUTS

L'an deux mil douze, le vingt-trois mars.

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

A comparu:

G-Venture S.A, ayant son siège social à 370 route de Longwy, L-1940 Luxembourg, représentée par Flora Gibert, clerc de notaire, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé

Ladite procuration signée, ne varietur par le mandataire du comparant et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société anonyme qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

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

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme - Dénomination.** Il est constitué une société sous la forme d'une société anonyme sous la dénomination de «GENES TECHNOLOGIES» (la «Société»). La Société peut avoir un actionnaire unique ou plusieurs actionnaires.

**Art. 2. Siège social.** Le siège social est établi à Luxembourg. Il peut être transféré dans tout autre endroit de la commune du siège social par décision du Conseil d'Administration ou de l'administrateur unique, selon le cas.

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 produiraient ou seraient 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 social 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.

**Art. 3. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée. La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, statuant comme en matière de modification des statuts.

**Art. 4. Objet social.** La Société a pour objet, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, exclusivement en son propre nom et pour son propre compte, toutes activités de prestation, de conseil et d'étude en matière économique dans le sens le plus large du terme, ainsi que:

- la prise de participation directe ou indirecte, sous quelque forme que ce soit dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières:

- la détention, l'exploitation de licences et de propriété intellectuelle, permettant l'activité dans le domaine médical tant au Grand-Duché de Luxembourg que partout ailleurs à l'étranger. La Société pourra également percevoir des royalties provenant de la détention de ces licences et propriétés intellectuelles dans le domaine de la génétique.

La société pourra également:

- Mettre la génétique et ses développements scientifiques présents et à venir au service du bien être des gens à travers un réseau mondial de pharmacies franchisées.

- Révolutionner les soins de santé à travers le développement de nouveaux concepts: pronostic, personnalisation, prévention, participation, et public, qui introduit la médecine génétique dans un environnement de vente au détail.

- Apporter les avantages des tests génétiques et médicaux à un public considérablement élargi par la traduction des informations génétiques dans des formes familières, compréhensibles et utilisables dans le but d'améliorer la prévention et les soins.

- le contrôle de leur gestion ou la participation à celles-ci par la prise de tous mandats au sein desdites sociétés ou entreprises;

- l'achat, l'administration, la gestion, le contrôle, le développement et la vente de participations directes ou indirectes ou de toutes valeurs mobilières et immobilières, de tous droits sociaux et d'une manière plus générale toutes opérations de gestion du portefeuille ainsi constitué, notamment l'acquisition, la cession, la gestion et le développement de maisons

de repos et de centres de soins, de biens meubles et de biens immeubles et de participations financières dans de tels secteurs,

- la réalisation de toutes opérations d'assistance en matière économique, commerciale et managériale de tout groupement de personnes, sociétaire ou non, notamment dans leur développement, organisation, et management,

- la réalisation de travaux de recherche et d'analyse sur toutes informations économiques, commerciales et managériales, d'études de marché et le développement des outils de prises de décisions.

D'une façon générale, la Société peut faire toutes les opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter ou développer la réalisation. Elle peut 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 peut collaborer et prendre part, ou prendre un intérêt dans d'autres entreprises, directement ou indirectement, de quelque manière que ce soit. Elle peut notamment s'intéresser par voie d'apport, de fusion, de souscription, d'intervention financière ou par tout autre mode, dans toutes sociétés ou entreprises, au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, ayant en tout ou en partie, un objet similaire ou connexe au sien ou susceptible d'en favoriser l'extension et le développement.

La Société peut donner caution tant pour ses propres engagements que pour les engagements de tiers, entre autres en donnant ses biens en hypothèque ou en gage, y compris son propre fonds de commerce.

**Art. 5. Capital social.** Le capital social de la Société est fixé à 100.000 EUR (cent mille euro,-) représenté par 100 (cent) actions de classe A avec droit de vote sans désignation de valeur nominale, ci-après dénommées «Actions A», qui donneront droit à un dividende conformément à l'article 12, al. 4 infra.

Toutes les Actions sont, nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire, ou selon les prescriptions légales.

S'il y a plusieurs propriétaires d'une Action, la Société a le droit de suspendre l'exercice des droits y afférents jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme étant, à son égard, propriétaire de l'Action.

Le capital social peut être augmenté ou réduit par décision des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts. Le Conseil d'Administration, statuant à la majorité des deux tiers des voix, est toutefois autorisé à augmenter le capital social en une ou plusieurs fois à concurrence de dix millions euros (EUR 10.000.000). Cette autorisation est renouvelable à l'issue de cinq (5) ans à dater de la publication de l'acte constitutif de la Société

La Société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

Il est tenu au siège social de la Société un registre des Actions nominatives dont tout actionnaire pourra prendre connaissance: ce registre contient: (i) la désignation précise de chaque actionnaire, (ii) le nombre et la nature de ses Actions, (iii) l'indication des versements effectués, et (iv) les transferts avec leur date ou la conversion des Actions en titres au porteur.

La propriété des Actions nominatives s'établit par une inscription sur le registre des actionnaires dont question ci-dessus. Des certificats constatant ces inscriptions seront délivrés aux actionnaires.

## **Art. 6. Transfert d'Actions.**

### **6.1 - Généralités**

Tout transfert d'Actions, de quelque manière que ce soit, aura lieu aux conditions ordinaires et de droit en pareille matière, et aux conditions suivantes:

(a) inscription du transfert dans le registre des actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par le mandataire valablement désigné à cet effet, et suivant les règles sur le transport des créances établies par l'article 1690 du Code civil luxembourgeois: la Société peut réaliser cette inscription sur le registre au moyen de la remise à la Société d'un instrument de transfert accepté par la Société, ou par une déclaration de transfert écrite et à chaque fois, avec la remise à la Société du certificat d'Actions qui s'y rapporte, s'il en avait été émis un. Une pareille inscription devra être signée par deux (2) membres du Conseil d'Administration, ou par une ou plusieurs autres personnes dûment autorisées à cet effet par le Conseil d'Administration (la «Régularisation»);

(b) les Actions seront cédées avec le droit au dividende non décrété par l'assemblée générale au moment de la Régularisation des transferts.

**Art. 6.2. Contrats relatifs aux transferts d'Actions.** Les actionnaires peuvent fixer par contrat des conditions concernant la cession d'Actions, y compris des restrictions à la libre cessibilité des Actions, des droits de préemption ou autres droits et obligations de type cession conjointe et cession forcée. Ces dispositions contractuelles s'ajouteront à celles expressément prévus dans les présents statuts. La Société est fondée à refuser de Régulariser toute cession d'Actions qui n'aurait pas été faite en conformité avec les présents statuts ou avec les contrats conclus entre les actionnaires auxquels la Société serait partie.

## Administration - Surveillance

**Art. 7. Conseil d'Administration - Composition.** Tant que la Société ne compte qu'un (1) actionnaire unique, elle peut être administrée par un administrateur unique.

Si la Société compte deux (2) actionnaires, elle sera administrée par un Conseil d'administration comprenant au moins quatre (4) membres.

Si la Société compte plus de deux (2) actionnaires, elle sera administrée par un Conseil d'administration comprenant au moins six (6) membres, dont la moitié sera désignée parmi les candidats proposés par les titulaires d'Actions B, et l'autre moitié parmi les candidats proposés par les titulaires d'Actions A, à l'exclusion des détenteurs d' Actions A détenant aussi des Actions B.

L'administrateur unique ou, le cas échéant, les administrateurs seront nommés pour un terme ne pouvant excéder six (6) ans et ils seront rééligibles.

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

Le(s) administrateur(s) seront désignés par l'assemblée générale. Les actionnaires de la Société détermineront également, à la majorité simple, leur rémunération et la durée de leur mandat. Un administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et peut être remplacé à tout moment par décision de l'assemblée générale, statuant à la majorité simple.

En cas de vacance d'un poste au sein du Conseil d'Administration, pour quelque raison que ce soit, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion suivante, procédera à l'élection de son remplaçant dans le respect des dispositions ci-dessus.

**Art. 8. Pouvoirs.** Le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'administrateur unique a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social de la Société, à l'exception de ceux que la loi applicable réserve à l'assemblée générale.

**Art. 9. Organisation du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration peut désigner parmi ses membres un président.

En cas d'absence du président, la présidence de la réunion sera confiée à l'administrateur présent le plus âgé.

Le membre du Conseil d'Administration désigné en qualité de président peut être révoqué en cette qualité à tout moment moyennant une majorité simple des voix des administrateurs présents ou représentés lors du Conseil d'Administration appelé à se prononcer sur cette révocation.

Le Conseil d'Administration se réunira:

- (i) aussi souvent que nécessaire,
- (ii) chaque fois que son président le convoque,
- (iii) chaque fois qu'au moins deux (2) administrateurs le demandent, et
- (iv) au minimum tous les trois (3) mois au cours des quatre (4) semaines

qui suivent une fin de trimestre notamment aux fins d'examiner les résultats financiers trimestriels de l'ensemble des filiales directes et indirectes de la Société et, le cas échéant, les résultats financiers consolidés de la Société.

L'information utile à une participation efficace aux travaux du Conseil d'Administration devra être fournie aux administrateurs de façon à les mettre à même d'exercer leur mandat de manière appropriée.

Lors de chaque réunion du Conseil d'Administration, le délégué à la gestion journalière et le cas échéant, le comité de direction, feront rapport sur la marche des affaires de la Société relevant de leur compétence respective. Les événements ou faits significatifs sortant de l'ordinaire seront portés à la connaissance des administrateurs dans les plus brefs délais par voie de circulaires.

Tout administrateur pourra se faire représenter aux réunions du Conseil d'Administration en désignant par écrit soit en original, soit par téléfax, courrier électronique ou autre, un autre administrateur comme son mandataire. Un administrateur ne peut représenter qu'un seul de ses collègues.

Tout administrateur peut participer à la réunion du Conseil d'Administration par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les administrateurs participant à la réunion du Conseil d'Administration peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion du Conseil d'Administration peut entendre et parler avec les autres participants, (iii) la réunion du Conseil d'Administration est retransmise en direct et (iv) les membres du Conseil d'Administration peuvent valablement délibérer; la participation à une réunion du Conseil d'Administration par un tel moyen de communication équivaldra à une participation en personne à une telle réunion.

Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et/ou agir valablement que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à une réunion du Conseil d'Administration. Si lors d'un premier Conseil d'Administration le quorum n'est pas atteint, cette condition de quorum n'est plus d'application lors d'une deuxième convocation dans les huit (8) jours.

Sous réserve le cas échéant de conventions particulières, les décisions sont prises à la majorité simple des voix des administrateurs présents ou représentés. Au cas où lors d'une réunion, il existerait une parité des votes pour et contre une résolution, la voix du président de la réunion ne sera pas prépondérante.

Une résolution prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

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

Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration sont signés par le président et les administrateurs présents et représentés.

Les administrateurs ne peuvent agir que dans le cadre de réunions du Conseil d'Administration régulièrement convoquées, ou d'une manière conforme au présent Article 9.

**Art. 10. Gestion journalière et Comité de direction.** Le Conseil d'Administration ou l'administrateur unique peut déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière des affaires de la Société à un délégué à la gestion journalière, administrateur ou non. Si le délégué à la gestion journalière est administrateur, il est alors dénommé «administrateur délégué».

Le délégué à la gestion journalière est révocable à tout moment moyennant une majorité qualifiée de deux tiers des administrateurs présents ou représentés lors du Conseil d'Administration appelé à se prononcer sur sa révocation.

Le Conseil d'Administration ou l'administrateur unique, selon le cas, peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, actionnaires ou non.

Le Conseil d'Administration est autorisé à déléguer ses pouvoirs de gestion à un comité de direction, sans que cette délégation puisse porter sur la politique générale de la Société ou sur l'ensemble des actes réservés au Conseil d'Administration en vertu de dispositions de la loi applicable. Si un comité de direction est institué, le Conseil d'Administration est chargé de surveiller celui-ci.

Le comité de direction se compose de plusieurs personnes, administrateurs ou non. Les conditions de désignation des membres du comité de direction, leur révocation, leur rémunération, la durée de leur mission, leurs pouvoirs notamment de représentation et le mode de fonctionnement du comité de direction, sont déterminés par le Conseil d'Administration.

Tout administrateur ayant un intérêt personnel dans une transaction soumise pour approbation au Conseil d'Administration opposé avec l'intérêt de la Société, devra être obligé d'informer le Conseil et de faire enregistrer cette situation dans le procès-verbal de la réunion. Il ne pourra pas prendre part aux délibérations se rapportant au point de l'ordre de jour de la réunion pour lequel le conflit existe. Il pourra prendre part aux délibérations se rapportant aux autres points inscrits à l'ordre du jour. A l'assemblée générale suivante, avant toute autre résolution soumise au vote, un rapport spécial devra être établi sur toutes transactions dans lesquelles un des administrateurs peut avoir un intérêt personnel opposé à celui de la Société.

**Art. 11. Représentation de la Société.** La Société sera représentée à l'égard des tiers et en justice, soit en demandant, soit en défendant par (i) la signature individuelle d'un administrateur, agissant seul, dans les limites des pouvoirs qui lui auront été confiés au moyen d'une procuration spéciale, ou (ii) la signature individuelle d'un délégué à la gestion journalière dans les limites des pouvoirs qui lui sont confiés, ou (iii) la signature de deux (2) administrateurs agissant conjointement.

#### **Année sociale - Bénéfices**

**Art. 12. Affectation des bénéfices nets de la Société.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice social commencera à courir du jour de la constitution de la Société, jusqu'au 31 décembre 2012.

Sur les bénéfices nets annuels de la Société, 5% (cinq pour cent) seront affectés à la réserve requise par la loi applicable. Cette affectation cessera d'être obligatoire lorsque le montant de la réserve légale aura atteint 20% (vingt pour cent) du capital social souscrit de la Société et aussi longtemps qu'il sera maintenu, comme cela est énoncé à l'article 5 des présentes ou comme le capital social pourra le cas échéant être augmenté ou réduit tel que prévu à l'article 5 des présentes.

Sous réserve des dispositions légales applicables, l'assemblée générale des actionnaires, sur recommandation du Conseil d'Administration, déterminera la façon d'affecter le solde des bénéfices nets annuels dans les conditions suivantes:

(a) une distribution de dividendes aux actionnaires ne pourra intervenir qu'à la majorité simple des voix,

(b) par dérogation au point (a) ci-avant, si le 31 décembre 2015, les Actions de la Société n'ont pas fait l'objet d'une admission aux négociations sur un marché réglementé ou un marché non réglementé ou d'une cession à concurrence de 100% (cent pour cent) des Actions à un tiers, une distribution de dividendes aux actionnaires à concurrence de maximum un tiers du solde des bénéfices nets annuels pourra intervenir à la majorité simple des voix,

(c) le dividende distribuable ne sera pas réparti de manière proportionnelle entre les Actions A et les Actions B: les Actions B confèrent en effet à leur titulaire les droits suivants:

a. un droit préférentiel sur le dividende distribué par la Société conformément au présent article 12; le montant, la détermination de l'exercice social au cours duquel ce dividende préférentiel doit être versé, et ses autres modalités seront fixés, le cas échéant, dans une convention sous seing privé passée entre les actionnaires, et

b. un droit à un dividende exceptionnel dans l'éventuel boni de liquidation de la Société: le montant et les modalités de ce dividende exceptionnel seront fixés, le cas échéant, dans une convention sous seing privé passée entre les actionnaires..

Le Conseil d'Administration ou l'administrateur unique selon le cas est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi applicable et en tenant compte des conditions énoncées ci-dessus.

### Assemblées générales

**Art. 13.** Les règles de quorum applicables aux Assemblées Générales sont celles stipulées par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Pour le cas où il n'y aurait qu'un seul actionnaire, celui-ci exercera, au cours des assemblées générales dûment tenues, tous les pouvoirs revenant à l'assemblée générale des actionnaires en vertu de la loi applicable.

Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales applicables. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et lorsqu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Chaque action donne droit à une voix.

Tout actionnaire de la Société peut participer à l'assemblée générale par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les actionnaires participant à la réunion de l'assemblée générale peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion de l'assemblée générale peut entendre et parler avec les autres participants, (iii) la réunion de l'assemblée générale est retransmise en direct et (iv) les actionnaires peuvent valablement délibérer; la participation à une réunion de l'assemblée générale par un tel moyen de communication équivaldra à une participation en personne à une telle réunion.

Tout actionnaire peut voter à l'aide de bulletins de vote en envoyant lesdits bulletins par courrier ou par fax au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation, en temps utile avant la tenue de l'assemblée.

Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote qui lui auront été envoyés par la Société et qui devront indiquer au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, la ou les propositions soumises au vote de l'assemblée, et pour chaque proposition, trois (3) cases à cocher permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la proposition ou d'exprimer une abstention par rapport à chacune des propositions soumise au vote, en cochant la case appropriée.

Les bulletins de vote n'indiquant ni vote en faveur, ni vote contre, ni abstention, seront déclarés nuls. La Société ne tiendra compte que des bulletins de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale à laquelle ils se réfèrent.

**Art. 14. Pouvoirs de l'assemblée générale.** L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société.

**Art. 15. Majorité.** Les décisions de toute assemblée générale des actionnaires valablement convoquée seront adoptées à la majorité simple des voix valablement exprimées, sauf lorsque ces décisions portent sur (i) un amendement à apporter aux statuts, (ii) une augmentation ou réduction du capital (hors capital autorisé): ces dernières décisions devront être adoptées à la majorité des trois quarts des voix valablement exprimées: la révocation d'un administrateur requiert une majorité de deux tiers des voix. Le changement de nationalité de la société ne peut être décidé qu'à l'unanimité.

En cas de parité, la résolution est rejetée.

Le Conseil d'Administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour pouvoir prendre part aux assemblées générales.

**Art. 16. Assemblée générale ordinaire.** L'assemblée générale annuelle se tiendra de plein droit le troisième mardi du mois de mai, et pour la première fois en deux mille treize au siège social ou à tout autre endroit de la commune du siège social à désigner par les convocations. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 17. Droit applicable.** La loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

**Art. 18. Commissaires.** Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires. Le(s) commissaire(s) est (sont) désigné(s) et révoqué(s) par l'assemblée générale des actionnaires à la majorité des deux tiers des voix. La durée de leur fonction ne peut excéder six (6) ans. Le(s) commissaire(s) peut (peuvent) être réélu(s) pour un nouveau mandat. Lors de dépassement de certains seuils, le(s) commissaire(s) seront remplacé(s) le cas échéant par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises.

### Souscription

Les statuts de la Société ayant été ainsi arrêtés, le comparant déclare souscrire le capital de la Société comme suit: 100% d'actions de classe A.

Toutes les Actions ont été libérées entièrement par des versements en espèces, de sorte que la somme de cent mille euros (EUR 100.000) se trouve dès à présent à la disposition de la Société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, et en constate expressément l'accomplissement.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève approximativement à mille cinq cent euro.

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Le comparant préqualifié, représentant la totalité du capital souscrit, se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite réunis en assemblée générale extraordinaire de la Société. Après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elle a pris les résolutions suivantes:

- 1.- L'adresse de la Société est fixée route de Longwy 370 à L-1940 Luxembourg.
- 2.- Le nombre d'administrateurs est fixé à trois (3) et sont appelés aux fonctions d'administrateurs, leur mandat expirant directement après l'assemblée générale ayant à son ordre du jour l'approbation des comptes de l'année 2013:
  - Monsieur Goffinet Pierre, né à Bastogne (B) le 15/09/1971 demeurant professionnellement à L-1940 Luxembourg, 370 route de Longwy, Luxembourg.
  - Monsieur Reynders Miguel, né à Hasselt (B) le 17/05/1961 demeurant à 76 route de Luxembourg, L-4972 Dippach:
  - Monsieur Cavalli Fabio, né à Intragna (CH) le 23/10/1955 demeurant à 3 rue de la Brasserie, L-3431 Dudelange
- 3.- Est appelée aux fonctions de réviseur son mandat expirant directement après l'assemblée générale ayant à son ordre du jour l'approbation des comptes de l'année 2013: PricewaterhouseCoopers S. à r.l., ayant son siège social au 400, route d' Esch, BP 1443 L-1014 Luxembourg

#### *Autorisation de commerce*

Le notaire soussigné a informé le comparant qu'avant l'exercice de toute activité commerciale ou toute modification de l'objet social relative à une activité commerciale, ou bien dans l'éventualité où la société serait soumise à une loi particulière en rapport avec son activité, celui-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par le comparant: et/ou s'acquitter de toutes autres formalités aux fins de rendre effective son activité partout et vis-à-vis de toutes tierces parties.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire du comparant, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: F. GIBERT, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C le 28 mars 2012. Relation: LAC/2012/14154. Reçu soixante-quinze Euros (75,- €)

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la Société sur sa demande

Luxembourg, le 30 mars 2012.

Référence de publication: 2012039783/311.

(120052448) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 avril 2012.

---

#### **Morgana S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2327 Luxembourg, 32, Montée de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 71.373.

L'adresse des administrateurs Messieurs Roger HERZ et Alexandra MOREAU est désormais la suivante:  
32, Montée de la Pétrusse

L- 2327 Luxembourg

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

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 6 avril 2012.

Référence de publication: 2012042161/13.

(120056085) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Moventas International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 35, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 124.343.

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

*Pour la société*  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2012042146/11.

(120056059) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Mini-Bulle S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-4220 Esch-sur-Alzette, 16-20, rue de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 152.064.

Les comptes annuels au 31.12.2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012042154/10.

(120055951) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

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

Siège social: L-4011 Esch-sur-Alzette, 5-7, rue de l'Alzette.  
R.C.S. Luxembourg B 98.813.

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

*Signature*  
*Mandataire*

Référence de publication: 2012042158/11.

(120056272) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Skandinaviska Enskilda Banken S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2370 Howald, 4, rue Peternelchen.  
R.C.S. Luxembourg B 10.831.

**EXTRAIT**

Depuis le 1<sup>er</sup> avril 2012, les adresses professionnelles des personnes suivantes a été modifiée comme suit:

- 1) Peter René Kubicki avec adresse professionnelle à L-2370 Howald, 4, rue Peternelchen, administrateur délégué
- 2) Patrik Burnäs avec adresse professionnelle à L-2370 Howald, 4, rue Peternelchen, délégué à la gestion journalière
- 3) Per Olov Oerling avec adresse professionnelle à L-2370 Howald, 4, rue Peternelchen, délégué à la gestion journalière

L'adresse professionnelle du président du conseil d'administration et des administrateurs suivants ont été modifiées comme suit à partir de la même date:

- 1) Peter Kubicki avec adresse professionnelle à L-2370 Howald, 4, rue Peternelchen, administrateur
- 2) Anders Johnsson avec adresse professionnelle à S-106 40 Stockholm, 8 Sveavägen, président du conseil d'administration et administrateur
- 3) Martin Gärtner avec adresse professionnelle à S-106 40 Stockholm, 2 Sergels Torg, administrateur
- 4) Johan Roos avec adresse professionnelle à S-106 40 Stockholm, 2 Sergels Torg, administrateur
- 5) William Paus avec adresse professionnelle à N-0123 Oslo, Fylipstad Brygge, 1, administrateur

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

Signature.

Référence de publication: 2012042244/22.

(120055536) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**MSD Ireland (Holdings) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 46.365.

Il est porté à la connaissance de tous que le siège social de la société Cloverleaf International Holdings S.à r.l., associé de la société MSD Ireland (Holdings) S.à r.l. susmentionné, a été transféré au 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg en date du 5 juillet 2010.

Luxembourg, le 5 avril 2012.

*Pour la société**Un mandataire*

Référence de publication: 2012042163/13.

(120055674) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

**M2F, Société Anonyme.**

Siège social: L-8011 Strassen, 315A, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 113.411.

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

*Pour M2F S.A.**Signature*

Référence de publication: 2012042165/11.

(120056231) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

**Naga Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 151.808.

**EXTRAIT**

Il résulte des résolutions prises par l'associé unique en date du 1<sup>er</sup> avril 2012 que:

1. La démission de Tamas HORVATH, en tant que administrateur de type A, a été acceptée avec effet immédiat.

Le Conseil d'administration se compose dès lors comme suit:

*Administrateur de type A:*

- Philippe SALPETIER;

*Administrateur de type B:*

- Marjorie ALLO;

- Robert BLAIN;

- Kess VAN RAVENHORST.

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

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 5 avril 2012.

Référence de publication: 2012042167/20.

(120055725) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

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

Siège social: L-1330 Luxembourg, 48, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 152.401.

Je vous informe par la présente de ma démission en tant qu'Administrateur de la société NEGENTROPY HOLDING S.A. avec effet immédiat.

Luxembourg, le 9 Mars 2012.

Michel Thill.

Référence de publication: 2012042171/10.

(120056000) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

**NewNet Communication Technologies S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 166.077.

—  
*Extrait des décisions prises par l'associée unique en date du 6 mars 2012*

1. Madame Katia CAMBON, administrateur de sociétés, née à Le Raincy (France), le 24 mai 1972, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, a été nommée comme gérante de catégorie B pour une durée illimitée.

2. Le nombre des gérants a été augmenté de 3 (trois) à 4 (quatre).

Luxembourg, le 5 avril 2012.

Pour extrait sincère et conforme

Pour NewNet Communication Technologies S.à r.l.

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2012042169/16.

(120055621) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**NEO-3 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3391 Peppange, 1, rue de l'Eglise.  
R.C.S. Luxembourg B 149.167.

—  
Le bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Version abrégée du dépôt des comptes annuels (art.81 de la Loi du 19 décembre 2002)

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

Référence de publication: 2012042172/10.

(120056207) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Nordic Spirit, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 142.191.

—  
*Extrait des résolutions prises par les gérants en date du 19 mars 2012*

Le siège social de la société a été transféré à 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> avril 2012.

L'adresse professionnelle des gérants, Monsieur Christophe JASICA, Madame Martine KAPP et Monsieur Eric LE-CLERC, a été transférée à 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, à la même date.

Pour la société

Un gérant

Référence de publication: 2012042174/13.

(120055523) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**King's Cross Asset Funding 11, Société à responsabilité limitée de titrisation.**

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

Siège social: L-2340 Luxembourg, 6, rue Philippe II.  
R.C.S. Luxembourg B 113.397.

—  
EXTRAIT

1) Le nom du liquidateur de la société est désormais State Street Services (Luxembourg) S.A. .

2) L'adresse professionnelle de State Street Services (Luxembourg) S.A., liquidateur de la Société est désormais le 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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

Pour la Société

Signature

Référence de publication: 2012042390/15.

(120055886) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Sbull International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 102.222.

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

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

SBULL INTERNATIONAL S.A.

Jean-Marc HEITZ / Alexis DE BERNARDI

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2012042265/12.

(120055590) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Oscar-1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 650.000,00.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 74, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 159.041.

## EXTRAIT

En date du 2 avril 2012 l'associé unique de la Société a décidé avec effet immédiat (i) d'accepter la démission de Monsieur Steven Gorelik en tant que gérant de la Société et (ii) de nommer Monsieur Graham Chapman avec adresse professionnelle au 16 Meadow Road, Great Gransden, Sandy, Beds, SG19 3BD, United Kingdom, en tant que nouveau gérant de la Société, pour une période indéterminée.

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

Luxembourg, le 5 avril 2012

*Pour Oscar-1 S.à r.l.*

Référence de publication: 2012042177/16.

(120055608) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Origami Immobilière, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 68.912.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour ORIGAMI IMMOBILIERE*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2012042178/11.

(120056197) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**P.M.L. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof (Koerich), 9, rue des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 26.277.

Les comptes annuels au 31/12/2010 ont été déposés, dans leur version abrégée, au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg conformément à l'art. 79(1) de la loi du 19/12/2002.

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

Signature.

Référence de publication: 2012042179/11.

(120055656) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Parish Capital Luxembourg Holdings II-A, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 14.100,00.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse.  
R.C.S. Luxembourg B 145.397.

—  
EXTRAIT

Par résolutions prises en date du 2 avril 2012, l'associé unique de Parish Capital Luxembourg Holdings II-A, S.à r.l.  
- prend note de la démission de Mr Charles Merritt, comme Gérant A de la société avec effet au 30 mars 2012.  
- décide de nommer, pour une durée indéterminée, comme Gérant A de la société avec effet au 2 avril 2012, Mr. Johnny Randel, né le 28 juillet 1965 au Kansas (Etats-Unis d'Amérique), avec adresse professionnelle à 4350 La Jolla Village Drive, Suite 800, San Diego, CA 92122, USA.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Le 6 avril 2012.

Référence de publication: 2012042182/16.

(120056115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Parish Capital Luxembourg Holdings II-B, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 25.000,00.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse.  
R.C.S. Luxembourg B 145.398.

—  
EXTRAIT

Par résolutions prises en date du 2 avril 2012, l'associé unique de Parish Capital Luxembourg Holdings II-B, S.à r.l.  
- prend note de la démission de Mr Charles Merritt, comme Gérant A de la société avec effet au 30 mars 2012.  
- décide de nommer, pour une durée indéterminée, comme Gérant A de la société avec effet au 2 avril 2012, Mr. Johnny Randel, né le 28 juillet 1965 au Kansas (Etats-Unis d'Amérique), avec adresse professionnelle à 4350 La Jolla Village Drive, Suite 800, San Diego, CA 92122, USA.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Le 6 avril 2012.

Référence de publication: 2012042183/16.

(120056114) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**FTF Galleon S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 154.340.

—  
In the year two thousand and twelve, on the twenty ninth of March.

Before Us Maître Blanche MOUTRIER, notary residing in Esch-sur-Alzette (Grand-Duchy of Luxembourg),

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of FTF Galleon S.A., a Luxembourg société anonyme, having its registered office at L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle, incorporated by a notarial deed drawn up on July 20, 2010 by Maître Henri Hellinckx, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 154340 and whose articles of incorporation have been published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 1746, dated August 26, 2010, page 83782 (hereafter the "Company").

The articles of incorporation of the company have been amended by a notarial deed drawn up by Me Blanche Moutrier, notary residing in Esch-sur-Alzette, dated 9 November 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 2722, dated December 11, 2010, page 130646, by a notarial deed drawn up by Me Blanche Moutrier, notary residing in Esch-sur-Alzette, dated 17 December 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 339, dated February 19, 2011, page 16245, by a notarial deed drawn up by Me Blanche Moutrier, notary residing in Esch-sur-Alzette, dated 15 June 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 1972, dated August 26, 2011, page 94637 and by a notarial deed drawn up by Me Blanche Moutrier, notary residing in Esch-sur-Alzette, dated November 17, 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 3126, dated December 20, 2011, page 150002.

The meeting elects as chairman Mr Mariusz Waniolka residing at Petyhorska 2/2, 25-125 Kielce, Poland.

The chairman appoints as secretary Isabelle Clinquart, with professional address at 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mrs Catherine Noens, with professional address at 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

The office of the meeting having thus been constituted, the chairman requests the notary to act that

I. The names of the shareholders present or represented at the meeting by proxies (together the “Appearing Shareholders”) and the number of shares held by them are shown on the attendance list. This attendance list, signed by the Appearing Shareholders, the notary, the chairman, the scrutineer and the secretary, together with the proxy forms, signed “ne varietur” by the shareholders represented at the meeting by proxyholders, the notary, the chairman, the scrutineer and the secretary, shall remain annexed to the present deed and shall be registered with it.

II. The attendance list shows that shareholders holding 56.455.249 (fifty six million four hundred fifty five thousand two hundred forty nine) shares, representing the whole share capital of the Company are present or represented at the meeting. All the Appearing Shareholders have declared that they have been sufficiently informed on the agenda of the meeting beforehand and have waived all convening requirements and formalities. The meeting is therefore properly constituted and can validly consider all items of the agenda.

III. The agenda of the meeting is the following:

#### *Agenda*

- Acknowledgment of the realization of the condition precedent to the share capital increase resolved in the general meeting of March 21<sup>st</sup>, 2012;

- Increase the share capital of the Company by an amount of EUR 1,796,233.00 (in words: one million seven hundred ninety six thousand two hundred thirty three euro), represented by 1,796,233 (in words: one million seven hundred ninety six thousand two hundred thirty three) new shares having a nominal value of EUR 1 (one euro) each, together with a global share premium of EUR 16,166,097.00 (in words: sixteen million one hundred sixty six thousand ninety seven euro), in consideration for a contribution in kind consisting of the following shares: 16.782.876 shares in Synthos S.A., in compliance with the Commitment Agreement executed by the Board of Directors of the Company on 19<sup>th</sup>, March 2012 and 21<sup>st</sup> March 2012;

- Subscription of the new shares issued according to preceding paragraph by Columbus Prime sp. z o.o., with the consent of other shareholders;

- Acknowledgment of the decision of the Board of Directors of the Company relating to the valuation of the contribution in kind and the exemption from audit report;

- Amendment of the articles of incorporation of the Company to reflect the increase of share capital and other amendments, including amendment of article 4, 5, 6 and 7 of the articles of incorporation of the Company, which shall read as follows:

“ **Art. 4.** The objects of the Company are all commercial operations regarding directly or indirectly the holding of participatory interests in any enterprise in whatever form and the administration, the management, the control and development of these participatory interests.

The Company shall have all such powers as are necessary for the accomplishment or development of its objects.

In particular, the Company may acquire stock, shares, corporate units and other equity interest or securities of any kind, including bonds, debentures and any other debt instruments, as well as other assets or property, whether by purchase, contribution, subscription, option or otherwise and may exploit the same by sale, transfer, exchange, redemption, license or otherwise.

The Company may also issue bonds, notes and debentures of any kind (the “Securities”), in private placement or/and in public offer. The Securities may be listed in the Luxembourg Stock Exchange or/and in any other regulated market.

Any activity carried on by the Company may be carried on directly or indirectly in Luxembourg or elsewhere through its head office or branches in Luxembourg or elsewhere.

In general, the Company may carry out any holding, commercial, advisory or financial activity which it may deem useful to the accomplishment and development of its object.

The Company may give guarantees or pledge, transfer, encumber or create similar security over all or over some of its assets in favour of the Company or related entities.

To the extent provided by Luxembourg law, the Company may borrow, with or without security, provided that any monies so borrowed may only be used for the purposes of the Company, or companies which are subsidiaries of or associated with or affiliated to the Company; the Company may lend, with or without security, provided that any monies so lent may only be lent to companies forming part of the same group as the Company; the Company may render them every assistance whether by way of loans, guarantees, or otherwise.

For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorisation.

**Art. 5.** The subscribed capital is set at EUR 58,251,482.00 (fifty eight million two hundred fifty one thousand four hundred eighty two euro), represented by 58,251,482 (fifty eight million two hundred fifty one thousand four hundred eighty two) shares with a nominal value of EUR 1 (one Euro) each, carrying one voting right in the general assembly.

The shares may be registered shares or bearer shares, at the option of the holder, except those shares for which the law prescribes the registered form.

The Company's shares may be created, at the owner's option, in certificates representing single share(s) or two or more shares.

The issue price per share shall be ten times the nominal value of share i.e., EUR 10.

The Company may repurchase its own shares under the conditions provided by law.

**Art. 6.** The Company is managed by the Board of Directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding three years by the general meeting of shareholders which may renew their mandate or remove them at any time.

The number of Directors and their term are fixed by the general meeting of the shareholders.

During each meeting of the Board of Directors, the Board of Directors shall elect a chairman and the secretary of the meeting from among its members. The Secretary shall take the post up the next board of directors meeting.

The Board of Directors convenes upon call by the Managing Director or secretary, as frequently as the interest of the Company requires so. It has to be convened each time two Directors request so. The convening notices shall be made only by registered letters and shall be sent to all Directors with a minimum interval of eight days before the meeting. If all Directors are present or represented at a meeting the Board of Directors can be held without previous notice.

The Board of Directors can validly debate and take decisions if a majority of its members is present or represented by proxies and provided that at least two Directors are physically present. The Board of Directors can also validly debate and take decisions by means of a conference call or by any similar means of communication.

Any decisions by the Board of Directors shall be adopted by a simple majority with presence of the Managing Director. In case of a tie, the Managing Director shall have a casting vote. The minutes of the meeting shall be signed by the chairman and secretary of the meeting.

The Board of Directors may also take decisions by circular resolutions, by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution. Such resolutions can be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all the members of the Board of Directors.

Any Director may act at any meeting of Directors by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex any other Director as his proxy.

**Art. 7.** The Board of Directors possesses the widest powers to manage the business of the Company and to take any actions which are in line with the object of the Company, and anything which is not a matter for the General Meeting in accordance with the present Articles or governed by law, comes within its competence.

The Board of Directors shall delegate to one Director (the "Managing Director") proposed by the general meeting of shareholders of the Company all or part of its powers concerning the daily management and the representation of the Company in connection therewith to. However, the first managing director may be elected by the first general meeting.

All acts binding the Company have to be signed jointly by the Managing Director and another Director or by a person duly authorized by any member of the Board of Directors and the Managing Director."

- Miscellaneous.

#### *Preamble*

On March 21<sup>st</sup>, 2012 was held an extraordinary general meeting of the shareholders of FTF Galleon S.A. in which the shareholders agreed in principle to increase the share capital of the Company subject to the effective transfer to the Company of the following shares by Columbus Prime sp. z o.o., a limited liability company, duly organized and validly existing under the laws of the Poland, having its registered office at 18 Targowa Street, 25-520 Kielce, Poland, registered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register, under number KRS 0000019382:

- 16.782.876 shares in Synthos S.A., with its registered office at Chemikow 1, 32-600 Oswiecim, Poland, registered in the Polish official register ("Krajowy Rejestr Sadowy") under number 0000038981

Hereafter together referred to as the "Contributed Assets".

The present meeting will acknowledge the effective transfer of the Contributed Assets by Columbus Prime sp. z o.o. to the Company and the share capital increase of the Company.

This having been declared, the meeting passed the following resolutions by unanimous vote:

#### *First Resolution*

The meeting acknowledged the realization of the condition precedent to a share capital increase resolved in the general meeting of March 21<sup>st</sup>, 2012, i.e. the effective transfer to the Company of the following assets to pay up the issue price of shares:

- 16.782.876 shares in Synthos S.A., with its registered office at Chemikow 1, 32-600 Oswiecim, Poland, registered in the Polish official register ("Krajowy Rejestr Sadowy") under number 0000038981.

### *Second Resolution*

The meeting resolved to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 1,796,233.00 (in words: one million seven hundred ninety six thousand two hundred thirty three euro), in order to raise it from the current amount of EUR 56,455,249,00 (in words: fifty six million four hundred fifty five thousand two hundred forty nine Euro) to EUR 58,251,482.00 (in words: fifty eight million two hundred fifty one thousand four hundred eighty two euro) by creating and issuing 1,796,233 (in words: one million seven hundred ninety six thousand two hundred thirty three) new shares having a nominal value of EUR 1 (in words: one euro) each, together with a global share premium of EUR 16,166,097.00 (in words: sixteen million one hundred sixty six thousand ninety seven euro).

The issuance by the Company of the new shares is made against a contribution in kind consisting of the Contributed Assets. The Contributed Assets, having the status of dematerialized securities, quoted in Warsaw Stock Exchange, consists of the following shares:

- 16.782.876 shares in Synthos S.A., with its registered office at Chemikow 1, 32-600 Oswiecim, Poland, registered in the Polish official register (“Krajowy Rejestr Sadowy”) under number 0000038981,

The Contributed Assets have a global value of EUR 17,962,330.00 (in words: seventeen million nine hundred sixty two thousand three hundred thirty euro). This valuation has been adopted by the Board of Directors of the Company held on March 21<sup>th</sup>, 2012 in Luxembourg.

The new shares will have the same rights and obligations as the existing shares.

### *Third Resolution*

The meeting resolved to admit to the subscription of the 1,796,233 (in words: one million seven hundred ninety six thousand two hundred thirty three) new shares by a new shareholder, Columbus Prime sp. z o.o., a limited liability company, duly organized and validly existing under the laws of the Poland, having its registered office at 18 Targowa Street, 25-520 Kielce, Poland, registered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register, under number KRS 0000019382.

### *Subscription and Payment*

Columbus Prime sp. z o.o. intervened to subscribe the 1,796,233 (in words: one million seven hundred ninety six thousand two hundred thirty three) new shares in the Company for an amount of EUR 1,796,233 (in words: one million seven hundred ninety six thousand two hundred thirty three euro), together with a global share premium of EUR 16,166,097.00 (in words: sixteen million one hundred sixty six thousand ninety seven euro). The new shares have been fully paid up in kind by the transfer of the Contributed Assets to the Company. Evidence of the transfer of the Contributed Assets to the Company has been produced and shown to the undersigned notary. A copy of such evidence, after signature “ne varietur” by the Appearing Shareholders, the chairman, the scrutineer, the secretary and the undersigned notary shall remain attached to the present deed for registration purposes.

### *Fourth Resolution*

The meeting resolved to acknowledge the decision of the Board of Directors of the Company on March 21<sup>st</sup>, 2012, relating to the valuation of the Contributed Assets and the exemption from audit report pursuant to article 26-1 (3bis) of the Luxembourg Company law of 10 August 1915 as amended. This Board's decision remained annexed to the deed of March 21<sup>st</sup>, 2012.

### *Fifth Resolution*

The meeting resolved to amend Article 5 of the articles of incorporation of the Company as follows:

“ **Art. 5.** The subscribed capital is set at EUR 58,251,482.00 (fifty eight million two hundred fifty one thousand four hundred eighty two euro), represented by 58,251,482 (fifty eight million two hundred fifty one thousand four hundred eighty two) shares with a nominal value of EUR 1 (one Euro) each, carrying one voting right in the general assembly.

The shares may be registered shares or bearer shares, at the option of the holder, except those shares for which the law prescribes the registered form.

The Company's shares may be created, at the owner's option, in certificates representing single share(s) or two or more shares.

The issue price per share shall be ten times the nominal value of share i.e., EUR 10.

The Company may repurchase its own shares under the conditions provided by law.”

### *Sixth Resolution*

The meeting resolved to amend Article 4 of the articles of incorporation of the Company as follows:

“ **Art. 4.** The objects of the Company are all commercial operations regarding directly or indirectly the holding of participatory interests in any enterprise in whatever form and the administration, the management, the control and development of these participatory interests.

The Company shall have all such powers as are necessary for the accomplishment or development of its objects.

In particular, the Company may acquire stock, shares, corporate units and other equity interest or securities of any kind, including bonds, debentures and any other debt instruments, as well as other assets or property, whether by purchase, contribution, subscription, option or otherwise and may exploit the same by sale, transfer, exchange, redemption, license or otherwise.

The Company may also issue bonds, notes and debentures of any kind (the "Securities"), in private placement or/and in public offer. The Securities may be listed in the Luxembourg Stock Exchange or/and in any other regulated market.

Any activity carried on by the Company may be carried on directly or indirectly in Luxembourg or elsewhere through its head office or branches in Luxembourg or elsewhere.

In general, the Company may carry out any holding, commercial, advisory or financial activity which it may deem useful to the accomplishment and development of its object.

The Company may give guarantees or pledge, transfer, encumber or create similar security over all or over some of its assets in favour of the Company or related entities.

To the extent provided by Luxembourg law, the Company may borrow, with or without security, provided that any monies so borrowed may only be used for the purposes of the Company, or companies which are subsidiaries of or associated with or affiliated to the Company; the Company may lend, with or without security, provided that any monies so lent may only be lent to companies forming part of the same group as the Company; the Company may render them every assistance whether by way of loans, guarantees, or otherwise.

For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorisation."

#### *Seventh Resolution*

The meeting resolved to amend Article 6 of the articles of incorporation of the Company as follows:

" **Art. 6.** The Company is managed by the Board of Directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding three years by the general meeting of shareholders which may renew their mandate or remove them at any time.

The number of Directors and their term are fixed by the general meeting of the shareholders.

During each meeting of the Board of Directors, the Board of Directors shall elect a chairman and the secretary of the meeting from among its members. The Secretary shall take the post up the next board of directors meeting.

The Board of Directors convenes upon call by the Managing Director or secretary, as frequently as the interest of the Company requires so. It has to be convened each time two Directors request so. The convening notices shall be made only by registered letters and shall be sent to all Directors with a minimum interval of eight days before the meeting. If all Directors are present or represented at a meeting the Board of Directors can be held without previous notice.

The Board of Directors can validly debate and take decisions if a majority of its members is present or represented by proxies and provided that at least two Directors are physically present. The Board of Directors can also validly debate and take decisions by means of a conference call or by any similar means of communication.

Any decisions by the Board of Directors shall be adopted by a simple majority with presence of the Managing Director. In case of a tie, the Managing Director shall have a casting vote. The minutes of the meeting shall be signed by the chairman and secretary of the meeting.

The Board of Directors may also take decisions by circular resolutions, by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution. Such resolutions can be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all the members of the Board of Directors.

Any Director may act at any meeting of Directors by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex any other Director as his proxy."

#### *Eighth Resolution*

The meeting resolved to amend Article 7 of the articles of incorporation of the Company as follows:

" **Art. 7.** The Board of Directors possesses the widest powers to manage the business of the Company and to take any actions which are in line with the object of the Company, and anything which is not a matter for the General Meeting in accordance with the present Articles or governed by law, comes within its competence.

The Board of Directors shall delegate to one Director (the "Managing Director") proposed by the general meeting of shareholders of the Company all or part of its powers concerning the daily management and the representation of the Company in connection therewith to. However, the first managing director may be elected by the first general meeting.

All acts binding the Company have to be signed jointly by the Managing Director and another Director or by a person duly authorized by any member of the Board of Directors and the Managing Director."

The notary acknowledges that all the conditions for the increase of capital are fulfilled.

### *Declarations, Costs, Evaluation*

The amount of the expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the present deed is estimated at € 6,600.-.

The undersigned notary, who understands and speaks English, stated that at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a French translation; at the request of the same appearing persons and in case of divergence between the English and the French text, the English text shall prevail.

Whereof, the present notarial deed is drawn up at 32 A Rue Zénon Bernard, L-4031 Esch-sur-Alzette, on the day mentioned at the beginning of this document.

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

### **Follows the French version:**

L'an deux mille douze, le vingt-neuf mars.

Par-devant Nous Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg),

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société FTF Galleon S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle, constituée par un acte notarié de Maître Henri Hellinckx daté du 12 juillet 2010, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 154340 et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1746, en date du 26 août 2010, page 83782 (ci-après la «Société»).

Les statuts de la société ont été modifiés aux termes d'un acte reçu par Me Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 9 novembre 2010 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2722, en date du 11 décembre 2010, page 130646, aux termes d'un acte reçu par Me Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 17 décembre 2010 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 339, en date du 19 février 2011, page 16245, aux termes d'un acte reçu par Me Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 15 juin 2011 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1972, en date du 26 août 2011, page 94637, ainsi qu'aux termes d'un acte reçu par Me Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 17 novembre 2011 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 3126, en date du 20 décembre 2011, page 150002.

L'assemblée choisit comme président Monsieur Mariusz Waniolka, avec adresse professionnelle à Petyhorska 2/2, 25-125 Kielce, Pologne.

Le président désigne comme secrétaire Madame Isabelle Clinquart, avec adresse professionnelle à 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Catherine Noens, avec adresse professionnelle à 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée ayant été ainsi constitué, le président prie le notaire d'acter ce qui suit:

I. Les noms des actionnaires présents ou représentés à l'assemblée par des mandataires (ensemble définis comme les «Actionnaires Comparants») et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste de présence, signée par et au nom des Actionnaires Comparants, le notaire, le président, le scrutateur et le secrétaire, ensemble avec les formulaires de procuration, signés «ne varietur» par les associés représentés à l'assemblée par des mandataires, le notaire, le président, le scrutateur et le secrétaire, devront rester annexés au présent acte et être enregistrés avec lui.

II. Il ressort de la liste de présence que les actionnaires détenant 56.455.249 (cinquante six millions quatre cent cinquante cinq mille deux cent quarante-neuf) actions, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont présents ou représentés à la présente assemblée. Tous les Actionnaires Comparants ont déclaré avoir été préalablement correctement informés de l'ordre du jour de l'assemblée et ont renoncé aux formalités de convocation. L'assemblée est par conséquent régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points inscrits à l'ordre du jour.

III. L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

#### *Ordre du jour*

- Constatation de la réalisation de la condition préalable à l'augmentation de capital décidée lors de l'assemblée générale du 21 mars 2012;

- Augmentation du capital social de la société d'un montant de 1,796,233.00 EUR (un million sept cent quatre-vingt-seize mille deux cent trente-trois euros), représenté par 1,796,233 (un million sept cent quatre-vingt-seize mille deux cent trente-trois) nouvelles actions d'une valeur nominale de 1 EUR (un euro) chacune, avec une prime d'apport globale de 16,166,097.00EUR (seize millions cent soixante six mille quatre-vingt-dix-sept euros), en rémunération d'un apport en nature constitué par les actions suivantes: 16.782.876 actions dans la société Synthos S.A., conformément aux dispositions du Contrat d'Engagement approuvé et signé par le conseil d'administration de la société le 19 mars 2012 et le 21 mars 2012;

- Souscription des nouvelles actions émises conformément au point précédent par un nouvel actionnaire, Columbus Prime sp. z o.o., avec l'accord des autres actionnaires;

- Reconnaissance de la décision du Conseil d'Administration de la Société concernant l'évaluation de l'apport en nature et la dispense de rapport de réviseur d'entreprises;

- Modification des statuts de la Société pour tenir compte de l'augmentation de capital et des modifications rendues nécessaires du fait des précédentes décisions, en ce compris les modifications des articles 4, 5, 6 et 7 des statuts de la Société, dont les textes se liront dorénavant comme suit:

« **Art. 4.** La Société a pour objet toutes opérations commerciales se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit dans d'autres sociétés ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle, la mise en valeur et le développement de ces participations.

La Société aura tous pouvoirs quelconques nécessaires à l'accomplissement ou au développement de ses objets.

La Société peut notamment acquérir des titres, des actions, des parts ou des valeurs mobilières de toutes espèces négociables ou non, y inclus des obligations, des parts obligataires et tout autre titre de créance ainsi que d'autres valeurs ou propriétés par voies d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière et les exploiter par voie de vente, cession, échange, licence ou autrement.

La Société peut également émettre des obligations, des créances et des billets de toute nature (les «Titres»), par le biais de placements privés ou d'offre publique. Les Titres peuvent être listés à la Bourse de Luxembourg et/ou sur tout autre marché réglementé.

Toute activité exercée par la Société peut l'être directement ou indirectement à Luxembourg ou ailleurs par l'intermédiaire de son siège social ou de ses filiales établies à Luxembourg ou ailleurs.

En général, la Société pourra faire toutes opérations à caractère commercial, de conseil, industrielles ou financières, ainsi que toute transaction et opération de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.

La Société peut constituer des garanties ou des gages, transférer, grever ou créer des garanties similaires sur tout ou partie de ses biens en sa faveur ou en faveur d'entités liées.

Dans les limites imposées par la loi luxembourgeoise, la Société peut emprunter, avec ou sans garantie, à condition que toute somme ainsi empruntée soit exclusivement affectée à la réalisation de l'objet de la Société, ou de ses filiales, ou des sociétés avec lesquelles la Société est liée ou associée; La Société peut prêter, avec ou sans garantie, à conditions que les sommes ainsi prêtées le soient exclusivement à des sociétés faisant partie du même groupe de sociétés que la Société; la Société peut leur apporter toute assistance, que ce soit par voie de prêt, garanties ou autrement.

Afin d'éviter toute ambiguïté, la Société ne peut pas exercer d'activités relevant du secteur financier sans avoir obtenu d'autorisation préalable.

**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à 58,251,482.00 EUR (cinquante huit millions deux cent cinquante et un mille quatre cent quatre-vingt-deux euros), représenté par 58,251,482 (cinquante huit millions deux cent cinquante et un mille quatre cent quatre-vingt-deux) actions de EUR 1,- chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

Les actions de la société peuvent être créées au choix du propriétaire en titre(s) unitaire(s) ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

Le prix d'émission de chaque action sera égal à dix fois la valeur nominale d'une action, soit EUR 10,-.

La Société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

**Art. 6.** La Société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder trois ans, par l'assemblée générale des actionnaires, laquelle peut renouveler leur mandat ou les révoquer à tout moment.

Le nombre des Administrateurs et leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

Lors de chaque réunion du Conseil d'Administration, le Conseil d'Administration désigne un président et un secrétaire à la réunion, parmi ses membres. Le secrétaire est désigné jusqu'à la prochaine réunion du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration se réunit sur la convocation de l'Administrateur Délégué ou du secrétaire, aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux Administrateurs le demandent. Les convocations sont faites par voie de lettres recommandées et doivent être envoyées à tous les Administrateurs dans un intervalle d'au moins huit jours avant l'assemblée. Si tous les Administrateurs sont présents ou représentés à une réunion, le Conseil d'Administration peut être tenu sans convocation préalable.

Le Conseil d'Administration ne peut valablement délibérer et prendre des décisions que si la majorité de ses membres est présente ou représentée par procuration et à condition qu'au moins deux Administrateurs soient physiquement présents. Le Conseil d'Administration peut également délibérer et prendre des décisions par voie de conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication similaire.

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité simple en présence de l'Administrateur Délégué. En cas de partage, la voix de l'Administrateur Délégué est prépondérante. Le procès-verbal de la réunion doit être signé par le président et le secrétaire.

Le Conseil d'Administration peut également prendre des décisions par écrit par voie circulaire, par télécopie, câble, télégramme, télex ou par courrier électronique ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble de ces documents formera le procès-verbal qui établira la résolution. Une telle résolution peut être documentée dans un seul ou plusieurs documents séparés et produira effet au même titre qu'une décision approuvée et signée par tous les Administrateurs.

Chaque Administrateur peut prendre part aux réunions du Conseil d'Administration en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme ou télex un autre Administrateur pour le représenter.

**Art. 7.** Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les présents statuts ou par la loi, est de sa compétence.

Le Conseil d'Administration peut déléguer à un Administrateur (l'«Administrateur Délégué») proposé par l'assemblée générale des actionnaires de la Société, tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion. Néanmoins, le premier Administrateur Délégué peut être désigné par la première assemblée générale.

La Société est valablement engagée par la signature conjointe de son Administrateur Délégué et d'un autre Administrateur ou par toute personne dûment autorisée par le Conseil d'Administration et par l'Administrateur Délégué.»

- Divers.

#### *Préambule*

Le 21 mars 2012 s'est réunie une assemblée générale des actionnaires de la société FTF Galleon S.A., au cours de laquelle les actionnaires ont donné leur accord de principe pour une augmentation du capital social de la société, sous réserve du transfert effectif à la Société des actions suivantes par Columbus Prime sp. z o.o., société de droit polonais, ayant son siège social au 18 Targowa Street, 25-520 Kielce, Pologne, immatriculée au Register of Entrepreneurs of the National Court Register, sous le numéro KRS 0000019382:

- 16.782.876 actions de la société Synthos S.A., ayant son siège social au Chemikow 1, 32-600 Oswiecim, Pologne, immatriculée au registre officiel de Pologne ("Krajowy Rejestr Sadowy") sous le numéro 0000038981.

Ci-après désignées ensemble les «Actifs Apportés».

La présente assemblée prendra acte du transfert effectif des Actifs Apportés par Columbus Prime sp. z o.o. à la Société et de l'augmentation du capital social de la société.

Ceci ayant été déclaré, l'assemblée a adopté à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée a constaté la réalisation de la condition préalable à une augmentation de capital social décidée lors de l'assemblée générale du 21 mars 2012, c'est-à-dire le transfert effectif à la société des actifs suivants en paiement du prix d'émission des actions:

- 16.782.876 actions de la société Synthos S.A., ayant son siège social au Chemikow 1, 32-600 Oswiecim, Pologne, immatriculée au registre officiel de Pologne ("Krajowy Rejestr Sadowy") sous le numéro 0000038981.

#### *Seconde résolution*

L'assemblée a décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de EUR 1,796,233.00 EUR (un million sept cent quatre-vingt-seize mille deux cent trente-trois euros), pour le porter de son montant actuel de EUR 56.455.249,00 EUR (cinquante six millions quatre cent cinquante cinq mille deux cent quarante-neuf euros) à EUR 58,251,482.00 EUR (cinquante huit millions deux cent cinquante et un mille quatre cent quatre-vingt-deux euros) par la création et l'émission de 1,796,233 (un million sept cent quatre-vingt seize mille deux cent trente-trois) nouvelles actions d'une valeur nominale de 1 EUR (un euro) chacune, avec une prime d'apport globale de EUR 16,166,097.00 (seize millions cent soixante six mille quatre-vingt-dix-sept euros).

Les nouvelles actions sont émises par la Société, sous réserve de la Condition Préalable, en contrepartie d'un apport en nature constitué par les Actifs Apportés conformément au Contrat d'Engagement. Les Actifs Apportés, ayant la forme de titres dématérialisés, cotées à la Bourse de Varsovie, comprennent les actions suivantes:

- 16.782.876 actions de la société Synthos S.A., ayant son siège social au Chemikow 1, 32-600 Oswiecim, Pologne, immatriculée au registre officiel de Pologne ("Krajowy Rejestr Sadowy") sous le numéro 0000038981.

Les Actifs apportés ont une valeur globale de EUR 17,962,330.00 EUR (dix sept millions neuf cent soixante deux mille trois cent trente euros). Cette évaluation a été approuvée par le conseil d'administration de la Société qui s'est tenu le 21 mars 2012 à Luxembourg.

Les nouvelles actions auront les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

### Troisième résolution

L'assemblée a décidé d'accepter la souscription des 1,796,233 (un million sept cent quatre-vingt seize mille deux cent trente-trois) nouvelles actions par un nouvel actionnaire, Columbus Prime sp. z o.o., société de droit polonais, ayant son siège social au 18 Targowa Street, 25-520 Kielce, Pologne, enregistrée au Register of Entrepreneurs of the National Court Register, sous la référence KRS 0000019382.

### Souscription et Libération

Columbus Prime sp. z o.o. est intervenu pour souscrire les 1,796,233 (un million sept cent quatre-vingt seize mille deux cent trente-trois) nouvelles actions pour un montant de EUR 1,796,233.00 EUR (un million sept cent quatre-vingt-seize mille deux cent trente-trois euros), avec une prime d'émission de EUR 16,166,097.00 (seize millions cent soixante six mille quatre-vingt-dix-sept euros).

Les nouvelles actions ont été entièrement libérées en nature par le transfert des Actifs Apportés à la Société. La preuve du transfert des Actifs Apportés à la Société a été produite et montrée au notaire soussigné. Une copie de cette preuve, après signature «ne varietur» par les actionnaires, le président, le scrutateur, le secrétaire et le notaire soussigné, demeurera attachée au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

### Quatrième résolution

L'assemblée a pris connaissance de la décision du Conseil d'Administration du 21 mars 2012 concernant l'évaluation des Actifs Apportés et l'exemption de rapport de réviseur d'entreprises en application de l'article 26-1 (3bis) de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle qu'amendée. Cette décision du Conseil d'Administration est restée annexée à l'acte du 21 mars 2012.

### Cinquième résolution

L'assemblée a décidé d'amender l'article 5 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

#### **Capital social, Actions**

« **Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à EUR 58,251,482.00,- (cinquante huit millions deux cent cinquante et un mille quatre cent quatre-vingt-deux euros), représenté par 58,251,482 (cinquante huit millions deux cent cinquante et un mille quatre cent quatre-vingt-deux) actions de EUR 1,- chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

Les actions de la société peuvent être créées au choix du propriétaire en titre(s) unitaire(s) ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

Le prix d'émission de chaque action sera égal à dix fois la valeur nominale d'une action, soit EUR 10,-.

La Société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.»

### Sixième résolution

L'assemblée a décidé d'amender l'article 4 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 4.** La Société a pour objet toutes opérations commerciales se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit dans d'autres sociétés ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle, la mise en valeur et le développement de ces participations.

La Société aura tous pouvoirs quelconques nécessaires à l'accomplissement ou au développement de ses objets.

La Société peut notamment acquérir des titres, des actions, des parts ou des valeurs mobilières de toutes espèces négociables ou non, y inclus des obligations, des parts obligataires et tout autre titre de créance ainsi que d'autres valeurs ou propriétés par voies d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière et les exploiter par voie de vente, cession, échange, licence ou autrement.

La Société peut également émettre des obligations, des créances et des billets de toute nature (les «Titres»), par le biais de placements privés ou d'offre publique. Les Titres peuvent être listés à la Bourse de Luxembourg et/ou sur tout autre marché réglementé.

Toute activité exercée par la Société peut l'être directement ou indirectement à Luxembourg ou ailleurs par l'intermédiaire de son siège social ou de ses filiales établies à Luxembourg ou ailleurs.

En général, la Société pourra faire toutes opérations à caractère commercial, de conseil, industrielles ou financières, ainsi que toute transaction et opération de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.

La Société peut constituer des garanties ou des gages, transférer, grever ou créer des garanties similaires sur tout ou partie de ses biens en sa faveur ou en faveur d'entités liées.

Dans les limites imposées par la loi luxembourgeoise, la Société peut emprunter, avec ou sans garantie, à condition que toute somme ainsi empruntée soit exclusivement affectée à la réalisation de l'objet de la Société, ou de ses filiales, ou des sociétés avec lesquelles la Société est liée ou associée; La Société peut prêter, avec ou sans garantie, à conditions

que les sommes ainsi prêtées le soient exclusivement à des sociétés faisant partie du même groupe de sociétés que la Société; la Société peut leur apporter toute assistance, que ce soit par voie de prêt, garanties ou autrement.

Afin d'éviter toute ambiguïté, la Société ne peut pas exercer d'activités relevant du secteur financier sans avoir obtenu d'autorisation préalable.».

#### *Septième résolution*

L'assemblée a décidé d'amender l'article 6 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 6.** La Société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder trois ans, par l'assemblée générale des actionnaires, laquelle peut renouveler leur mandat ou les révoquer à tout moment.

Le nombre des Administrateurs et leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

Lors de chaque réunion du Conseil d'Administration, le Conseil d'Administration désigne un président et un secrétaire à la réunion, parmi ses membres. Le secrétaire est désigné jusqu'à la prochaine réunion du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration se réunit sur la convocation de l'Administrateur Délégué ou du secrétaire, aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux Administrateurs le demandent. Les convocations sont faites par voie de lettres recommandées et doivent être envoyées à tous les Administrateurs dans un intervalle d'au moins huit jours avant l'assemblée. Si tous les Administrateurs sont présents ou représentés à une réunion, le Conseil d'Administration peut être tenu sans convocation préalable.

Le Conseil d'Administration ne peut valablement délibérer et prendre des décisions que si la majorité de ses membres est présente ou représentée par procuration et à condition qu'au moins deux Administrateurs soient physiquement présents. Le Conseil d'Administration peut également délibérer et prendre des décisions par voie de conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication similaire.

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité simple en présence de l'Administrateur Délégué. En cas de partage, la voix de l'Administrateur Délégué est prépondérante. Le procès-verbal de la réunion doit être signé par le président et le secrétaire.

Le Conseil d'Administration peut également prendre des décisions par écrit par voie circulaire, par télécopie, câble, télégramme, télex ou par courrier électronique ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble de ces documents formera le procès-verbal qui établira la résolution. Une telle résolution peut être documentée dans un seul ou plusieurs documents séparés et produira effet au même titre qu'une décision approuvée et signée par tous les Administrateurs.

Chaque Administrateur peut prendre part aux réunions du Conseil d'Administration en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme ou télex un autre Administrateur pour le représenter».

#### *Huitième résolution*

L'assemblée a décidé d'amender l'article 7 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 7.** Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les présents statuts ou par la loi, est de sa compétence.

Le Conseil d'Administration peut déléguer à un Administrateur (l'«Administrateur Délégué») proposé par l'assemblée générale des actionnaires de la Société, tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion. Néanmoins, le premier Administrateur Délégué peut être désigné par la première assemblée générale.

La Société est valablement engagée par la signature conjointe de son Administrateur Délégué et d'un autre Administrateur ou par toute personne dûment autorisée par le Conseil d'Administration et par l'Administrateur Délégué.».

Le notaire reconnaît que toutes les conditions pour l'augmentation de capital sont remplies.

#### *Déclaration - Evaluation des Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, dus à raison de du présent acte, sont estimés à la somme de € 6.600,-.

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

Dont acte, passé à 32 A Rue Zénon Bernard, L-4031 Esch-sur-Alzette, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, lesdits comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. Waniolka, I. Clinquart, C.Noens, Moutrier Blanche.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 30 mars 2012. Relation: EAC/2012/4240. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): A. Santioni.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Esch-sur-Alzette, le 2 avril 2012.

Référence de publication: 2012039771/525.

(120052633) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 avril 2012.

---

**Parish Capital Luxembourg Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 136.394.

—  
EXTRAIT

Par résolutions prises en date du 2 avril 2012, l'associé unique de Parish Capital Luxembourg Holdings S.à r.l.

- prend note de la démission de Mr Charles Edward Merrit, comme Gérant A de la société avec effet au 30 mars 2012.

- décide de nommer, pour une durée indéterminée, comme Gérant A de la société avec effet au 2 avril 2012, Mr. Johnny Randel, né le 28 juillet 1965 au Kansas (Etats-Unis d'Amérique), avec adresse professionnelle à 4350 La Jolla Village Drive, Suite 800, San Diego, CA 92122, USA.

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

Le 6 avril 2012.

Référence de publication: 2012042184/16.

(120056116) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Vintage Investment Holdings S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 151.158.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 7 mars 2012*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2016:

- Monsieur Luc HANSEN, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement au 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Président

- Monsieur Pierre LENTZ, licencié en sciences économiques, demeurant professionnellement au 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

- Monsieur Philippe PONSARD, ingénieur commercial, demeurant professionnellement au 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

Le mandat d'administrateur de Monsieur Guy HORNICK n'est pas renouvelé.

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2016:

- AUDIEX S.A., société anonyme, 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 7 mars 2012.

Référence de publication: 2012042321/22.

(120055766) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Powerwellness S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 23, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 128.467.

—  
Le Bilan au 31/12/2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour le Conseil d'administration*

Signature

Référence de publication: 2012042185/11.

(120055565) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Powerwellness S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 23, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 128.467.

---

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

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

*Pour le Conseil d'administration*

Signature

Référence de publication: 2012042186/11.

(120055566) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Tunis Bay S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

R.C.S. Luxembourg B 113.426.

---

EXTRAIT

Il résulte que la Société, en sa qualité d'agent domiciliataire a dénoncé le siège social de Tunis Bay S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 113426, avec effet immédiat.

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

Senningerberg, le 5 avril 2012.

Pour extrait conforme

ATOZ SA

Aerogolf Center - Bloc B

1, Heienhaff

L-1736 Sennigerberg

Signature

Référence de publication: 2012042294/18.

(120055553) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

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

**Capital social: EUR 12.400,00.**

Siège social: L-8010 Strassen, 206, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 167.817.

---

STATUTES

In the year two thousand and twelve, on the 28<sup>th</sup> March.

Before us Maître Blanche MOUTRIER, notary residing at Esch-sur-Alzette (Grand-Duchy of Luxembourg).

There appeared:

1. Mrs Mounissa Chodieva residing in GB-SW1 V3JL London, The Panoramic, Grosvenor Road, 152 (United-Kingdom), hereby represented by Mr Hervé Poncin with professional address at L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim (Grand-Duchy of Luxembourg), by virtue of a proxy given under private seal to him which will remain annexed with this deed.

2. Mrs Nafissa Chodieva residing in GB-SW1 V3JL London, The Panoramic, Grosvenor Road, 152 (United-Kingdom), hereby represented by Mr Hervé Poncin with professional address at L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim (Grand-Duchy of Luxembourg), by virtue of a proxy given under private seal to him which will remain annexed with this deed.

Such appearing persons, in the capacity in which they act, have requested the notary to state as follows the articles of incorporation of a private limited liability company:

**Art. 1. Formation.** There is formed a private limited liability company under the form of a private asset management company (“the Company”) organized under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg (“the Laws”) and by the present articles of association (“the Articles”).

The Company may be composed of one single shareholder or several shareholders, but not exceeding forty (40) shareholders.

**Art. 2. Name.** The Company will exist under the name of “Masterton S.à r.l.”.

**Art. 3. Registered office.** The Company will have its registered office in the City of Strassen.

The registered office may be transferred (i) to any other place within the City of Strassen by a resolution of the manager (s) and (ii) to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholder(s) deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

Branches or other offices may be established either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the manager(s).

**Art. 4. Object.** The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg companies and foreign companies and all other forms of investments, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, as well as the management, control and development of such participations.

The Company may participate in the establishment and development of any financial, industrial or commercial enterprises in Luxembourg and abroad and may render them every assistance whether by way of loans, guarantees or otherwise.

The Company may enter into the following transactions:

- to conclude and/ or to get facilities in any form, and to proceed to the issuance of bonds and debentures;
- to advance, lend, deposit funds and/ or grant facility to its subsidiaries and/ or to companies in which the Company has direct or indirect interest, even not substantial, and/ or to companies belonging at the same group of companies than the Company (“the Affiliated Company(ies)”);

For the purpose of this article, a company is considered as belonging at the same group of companies than the Company whether this company, directly or indirectly, holds, controls, is controlled by or is under common control with the Company, as ultimate holder, trustee, guardian or other fiduciary agent.

A company shall be considered as controlling another company whether it holds, directly or indirectly, the whole or a substantial part of the whole share capital of the company or it has the disposal of the authority to run or to orient the management and the politics of the other company by way of the detention of shares enabling to exert the right of vote by agreements or otherwise.

- to grant any guarantee, pledge or other form of security agreement, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the Company’s property assets (presents or futures), or by these two methods cumulatively, for the execution of any agreement or obligation of the Company or of Affiliated Companies and to render any assistance to the Affiliated Companies within the limits authorized by Luxembourg law, being understood that the Company will not enter into any transaction which could cause it to be engaged in any activity that would be considered as a banking activity.

The Company may carry out any other securities, financial, industrial or commercial activity, directly or indirectly connected with its objects and maintain a commercial establishment open to the public.

The Company may conduct all real estate transactions, such as buying, selling, development and management of real estate.

The Company may invest in intellectual property rights or any other movable or immovable assets in any kind or form.

The Company may in general take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**Art. 5. Duration.** The Company is formed for an unlimited period of time.

**Art. 6. Share capital.** The share capital of the Company is fixed at 12.400,-eur represented by 124 shares fully paid in with a nominal value of 100,-eur each.

The share capital may be changed at any time by a resolution of the shareholder(s) deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

**Art. 7. Share premium.** In addition to the share capital, a share premium account may be set up to which any premium paid on any share in addition to its nominal value is transferred.

The amount of the share premium account may, inter alia, be used to provide for the payment of any shares which the Company may repurchase from its shareholder(s), to offset any net realised losses or to make distributions to the shareholder(s) or to allocate funds to the Legal Reserve.

**Art. 8. Ownership of shares.** Towards the Company, the shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**Art. 9. Transfer of shares.** In case of a single shareholder, the shares held by the single shareholder are freely transferable.

In the case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may be transferred in the respect of article 189 of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies (as amended).

**Art. 10. Register of shares.** There will be held at the registered office a register of shares which may be inspected by each shareholder.

**Art. 11. Incapacity, Insolvency, Bankruptcy of the shareholder(s).** The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

**Art. 12. Management.** The Company shall be managed by one or several managers who need not be shareholders themselves.

The manager(s) shall be appointed by the shareholder(s), who will determine their number and the duration of their mandate, respectively they are eligible for re-appointment and may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholder(s).

The shareholder(s) may decide to qualify the appointed managers as class A Manager and class B Manager.

If several managers are appointed, they shall form a board of managers (“the Board of Managers”).

**Art. 13. Power of the manager(s).** The manager(s) are vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company’s object.

All powers not expressly reserved by the Laws or by the Articles to the general meeting of shareholder(s) fall within the competence of the manager(s).

**Art. 14. Representation.** The Company will be bound towards third parties by the individual signature of the sole manager or by the joint signatures of any two managers if more than one manager has been appointed.

However, if the shareholder(s) have qualified the managers as class A Manager and class B Manager, the Company will only be bound towards third parties by the joint signatures of one class A Manager and one class B Manager.

The Company will further be bound towards third parties by the joint signatures or sole signature of any person to whom special power has been delegated by the manager(s), but only within the limits of such special power.

**Art. 15. Interim dividend.** The manager(s) may decide to pay an interim dividend on the basis of a statement of accounts prepared by them showing that sufficient funds are available for distribution provided always that the amount to be distributed by way of interim dividend may not exceed total profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, plus any profits carried forward and sums drawn from reserves available for this purpose, less losses carried forward and any sums to be placed to reserve pursuant to the requirements of the Laws or of the Articles.

**Art. 16. Meetings of the Board of Managers.** In case a Board of Managers is formed, the board may appoint from among its members a chairman and a secretary who need not be a manager himself responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers.

The Board of Managers will meet upon call by the chairman or by any two (2) of its members, at the place and at the time indicated in the notice of meeting.

No such notice is required if all members of the Board of Managers are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the meeting.

Notice of a meeting may also be waived by a manager, either before or after a meeting, whether in original, by fax or e-mail.

Separate written notices are not required for meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board of Managers.

The chairman will preside at all meetings of the Board of Managers, except that in his absence the Board of Managers may appoint another member of the Board of Managers as chairman pro tempore by majority vote of the managers present or represented at such meeting.

Any manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another manager as his proxy.

Any member of the Board of Managers may represent one or more other members of the Board of Managers.

One or more managers may participate in a meeting by conference call, visioconference or any other similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other.

Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting.

In addition, a written decision, signed by all the managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened and held.

Such a decision may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several managers.

A quorum of the Board of Managers shall be the presence or representation of at least half (1/2) of the managers holding office.

However, if the shareholder(s) have qualified the managers as class A Manager and class B Manager, the quorum of the Board of Managers shall be the presence or representation of at least half (1/2) of the class A Managers and the class B Managers.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the managers present or represented at such meeting.

**Art. 17. Management fees and expenses.** Subject to approval by the shareholder(s), the manager(s) may receive a management fee in respect of the carrying out of their management of the Company and be reimbursed for all other expenses whatsoever incurred by the manager(s) in relation with such management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.

**Art. 18. Conflicts of interest.** If any of the managers of the Company has or may have any personal interest in any transaction of the Company, such manager shall disclose such personal interest to the other manager(s) and shall not consider or vote on any such transaction.

In case of a sole manager it suffices that the transactions between the Company and its manager, who has such an opposing interest, be recorded in writing.

The foregoing paragraphs do not apply if (i) the relevant transaction is entered into under fair market conditions and (ii) falls within the ordinary course of business of the Company.

No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the mere fact that any one or more of the managers or any officer of the Company has a personal interest in, or is a manager, associate, member, shareholder, officer or employee of such other company or firm.

**Art. 19. Liability of the manager(s).** The manager(s) assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made in the name of the Company.

**Art. 20. Auditor(s).** Except where according to the Laws the financial statements must be audited by an independent auditor, the business of the Company and its financial situation may be reviewed by one or more auditors who need not be shareholder(s) themselves.

The independent auditor(s) and the auditor(s) (if any), will be appointed by the shareholder(s), who will determine their number and the duration of their mandate, respectively they are eligible for re-appointment and may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholder(s), save in such cases where the independent auditor may, as a matter of the Laws, only be removed for serious cause.

**Art. 21. Shareholder(s).** The shareholder(s) shall have such powers as are vested with them pursuant to the Laws and the Articles.

The single shareholder carries out the powers bestowed on the general meeting of shareholders.

**Art. 22. General meetings.** Resolutions of the shareholder(s) are passed in a general meeting held at the registered office of the Company or at such other place in the Grand-Duchy of Luxembourg upon issuance of a convening notice in compliance with the Laws and the Articles, by the manager(s), subsidiarily, by the auditor(s) (if any) or, more subsidiarily, by shareholder(s) representing more than half (1/2) of the share capital.

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

All shareholders are entitled to attend and speak at any general meeting.

A shareholder may act at any general meeting by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another person who need not be a shareholder himself, as a proxy holder.

In addition, if the Company is composed of several shareholders, but no more than twenty-five (25) shareholders, resolutions of the shareholders may be passed in writing.

Written resolutions may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several shareholders.

At any general meeting other than a general meeting convened for the purpose of amending the Articles or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles, resolutions shall be adopted by shareholders representing more than half (1/2) of the capital, each share entitling to one vote.

If such majority is not reached at the first meeting, the shareholders shall be convened a second time and resolutions shall be adopted, irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes cast.

At any general meeting convened for the purpose of amending the Articles or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles, the quorum shall be a majority of shareholders in number representing at least three quarters (3/4) of the share capital.

**Art. 23. Financial year.** The Company's financial year starts on the first of January and ends on the thirty first of December of each year.

**Art. 24. Financial statements.** At the end of each financial year, the accounts are closed and the manager(s) draw up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the Laws for submission to the shareholder(s) for approval.

Each shareholder or its representative may inspect these financial documents at the registered office.

If the Company is composed of more than twenty-five (25) shareholders, such right may only be exercised within a time period of fifteen (15) calendar days preceding the date set for the annual general meeting.

**Art. 25. Legal reserve.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of general expenses, costs, amortization, charges and provisions represents the annual net profit.

From the annual net profit, at least five per cent (5%) shall each year be allocated to the reserve in the respect of article 197 of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies (as amended) ("the Legal Reserve").

That allocation to the Legal Reserve will cease to be required as soon and as long as the Legal Reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital.

**Art. 26. Allocation of the profits.** After allocation to the Legal Reserve, the shareholder(s) shall determine how the remainder of the annual net profit will be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision, by carrying it forward to the next following financial year or by distributing it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium to the shareholder(s), each share entitling to the same proportion in such distributions.

**Art. 27. Dissolution and Liquidation.** The Company may be dissolved by a resolution of the shareholder(s) deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

At the time of winding up, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholder(s) who shall determine their powers and remuneration.

A sole shareholder can decide to dissolve the Company and to proceed to its liquidation, assuming personally the payment of all known and unknown assets and liabilities of the Company.

After payment of all the debts of and charges against the Company, including the expenses of liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholder(s).

The liquidator(s) may proceed with the distribution of liquidation down payments subject to keep sufficient provision for payment of the outstanding debts.

**Art. 28. Incorporated Provisions.** Reference is made to the provisions of the Laws, in particular the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies (as amended), for all matters for which no specific provision is made in the Articles.

#### *Transitory disposition*

By exception, the first financial year starts on the date of incorporation and ends on December 31<sup>st</sup>, 2012.

The first annual general meeting shall be held in the year 2013.

#### *Subscription and Payment*

The subscribers have subscribed a number of shares and have paid in cash the amounts as mentioned hereafter:

Shareholders	Subscribed and paid-in capital	Number of shares
Mounissa Chodieva prenamed . . . . .	6.200,-eur	62 shares
Nafissa Chodieva prenamed . . . . .	6.200,-eur	62 shares
Total . . . . .	12.400,-eur	124 shares

Evidence of such contribution has been given to the undersigned notary by a bank certificate, so that the amount of 12.400,-eur is as of now available to the Company.

#### *Expenses*

The amount of expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the company as a result of its formation are estimated at approximately 1,400,- euros.

#### *General meeting of shareholders*

Immediately after the incorporation of the Company, the above named parties, representing the entire subscribed capital and exercising the powers devolved to the meeting, passed the following resolutions:

1. The number of managers is fixed at one.
2. Mr. Hervé PONCIN, born on September 15<sup>th</sup>, 1967 in Rocourt and residing professionally at 3, rue du Fort Reinsheim, L-2419 Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg) is appointed as sole manager for unlimited duration.
3. The address of the Company is set at L-8010 Strassen, 206, route d'Arlon (Grand-Duchy of Luxembourg).

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

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

The document having been read to the appearing persons, which are known to the notary by their names, surnames, the said persons appearing signed together with us, the notary, the present original deed.

### French version

L'an deux mille douze, le vingt-huit mars.

Par-devant Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

1. Mme Mounissa Chodieva demeurant à GB-SW1 V3JL Londres, The Panoramic, Grosvenor Road, 152 (Royaume-Uni), ici représentée par M. Hervé Poncin demeurant professionnellement à L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim (Grand-Duché de Luxembourg), en vertu d'une procuration lui délivrée sous seing privé laquelle restera annexée au présent acte.

2. Mme Nafissa Chodieva demeurant à GB-SW1 V3JL Londres, The Panoramic, Grosvenor Road, 152 (Royaume-Uni), ici représentée par M. Hervé Poncin demeurant professionnellement à L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim (Grand-Duché de Luxembourg), en vertu d'une procuration lui délivrée sous seing privé laquelle restera annexée au présent acte.

Lesquelles comparantes, ès qualités qu'elles agissent, ont requis le notaire instrumentaire d'acter les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elles déclarent constituer comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme.** Il est formé une société à responsabilité limitée («la Société») régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg («les Lois») et par les présents statuts («les Statuts»).

La Société peut comporter un associé unique ou plusieurs associés, dans la limite de quarante (40) associés.

**Art. 2. Dénomination.** La Société a comme dénomination «Masterton S.à r.l.».

**Art. 3. Siège social.** Le siège social de la Société est établi dans la ville de Strassen.

Le siège social peut être transféré (i) à tout autre endroit de la ville de Strassen par une décision des gérant(s) et (ii) à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg par une décision des associé(s) délibérant comme en matière de modification de Statuts.

Des succursales ou d'autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché du Luxembourg ou à l'étranger par décision des gérant(s).

**Art. 4. Objet.** La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, l'administration, le contrôle et le développement de telles participations.

La Société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale, tant au Luxembourg qu'à l'étranger et leur prêter concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La Société peut également, être engagée dans les opérations suivantes:

- conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de moyens de crédit, et procéder à l'émission d'obligations;

- avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à ses filiales ou aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect, même non substantiel, ou à toutes sociétés, qui seraient actionnaires, directs ou indirects, de la Société, ou encore à toutes sociétés appartenant au même groupe que la Société («la Société(s) Apparenté(es)»);

Aux fins des présentes, une société est considérée comme appartenant au même groupe de sociétés que la Société, si cette société, directement ou indirectement, détient, contrôle, est contrôlée par ou est sous contrôle commun avec, la Société, que ce soit comme détenteur ultime, trustee ou gardien ou autre fiduciaire.

Une société sera considérée comme contrôlant une autre société si elle détient, directement ou indirectement, tout ou une partie substantielle de l'ensemble du capital social de la société ou dispose du pouvoir de diriger ou d'orienter la gestion et les politiques de l'autre société, que ce soit aux moyens de la détention de titres permettant d'exercer un droit de vote, par contrat ou autrement;

- accorder toutes garanties, fournir tous gages ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou de Sociétés Apparentées et d'apporter toute assistance aux Sociétés Apparentées dans les limites autorisées par la loi luxembourgeoise; il est entendu que la Société n'effectuera

aucune opération qui pourrait l'amener à être engagées dans des activités pouvant être considérées comme une activité bancaire.

La Société peut réaliser toutes opérations mobilières, financières ou industrielles, commerciales, liées directement ou indirectement à son objet et avoir un établissement commercial ouvert au public.

La Société peut également faire toutes les opérations immobilières, telles que l'achat, la vente, l'exploitation et la gestion d'immeubles.

La Société peut investir dans les droits de propriété intellectuelle ou tout autre actif mobilier ou immobilier sous quelque forme que ce soit.

La Société peut, d'une façon générale, prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

**Art. 5. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 6. Capital social.** Le capital social de la Société est de 12.400,-eur représenté par 124 parts sociales entièrement libérées d'une valeur nominale de 100,-eur chacune.

Le capital peut être modifié à tout moment par une décision des associé(s) délibérant comme en matière de modification de Statuts.

**Art. 7. Prime d'émission.** En outre du capital social, un compte prime d'émission peut être établi dans lequel seront transférées toutes les primes payées sur les parts sociales en plus de la valeur nominale.

Le montant de ce compte prime d'émission peut être utilisé, entre autre, pour régler le prix des parts sociales que la Société a rachetées à ses associé(s), pour compenser toute perte nette réalisée, pour des distributions au(x) associé(s) ou pour affecter des fonds à la Réserve Légale.

**Art. 8. Propriété des parts sociales.** Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

**Art. 9. Transfert des parts sociales.** Lorsque la Société ne compte qu'un seul associé, celui-ci peut librement céder ses parts sociales.

Lorsque la Société compte plusieurs associés, ceux-ci ne peuvent céder leurs parts sociales que dans le respect de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales (telle que modifiée).

**Art. 10. Registre des parts sociales.** Il est tenu au siège social un registre des parts sociales dont tout associé pourra prendre connaissance.

**Art. 11. Incapacité, Insolvabilité ou Faillite des Associé(s).** La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

**Art. 12. Gérance.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants qui n'ont pas besoin d'être associés.

Les gérant(s) seront nommés par les associé(s), qui détermineront leur nombre et la durée de leur mandat, respectivement ils peuvent être renommés et peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des associé(s).

Les associé(s) pourront qualifier les gérants de Gérant de catégorie A et de Gérant de catégorie B.

Si plusieurs gérants sont nommés, ils formeront un conseil de gérance («le Conseil de Gérance»).

**Art. 13. Pouvoir des gérant(s).** Les gérant(s) sont investis des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés en vertu des Lois ou des Statuts au(x) associé(s) relèvent de la compétence des gérant(s).

**Art. 14. Représentation.** La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature individuelle du gérant unique ou par la signature conjointe de deux gérants si plus d'un gérant a été nommé.

Toutefois, si les associé(s) ont qualifié les gérants de Gérant de catégorie A et Gérant de catégorie B, la Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe d'un Gérant de catégorie A et d'un Gérant de catégorie B.

La Société sera également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui ce pouvoir de signature aura été délégué par les gérant(s), mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

**Art. 15. Acompte sur dividende.** Les gérant(s) peuvent décider de payer un dividende intérimaire sur base d'un état comptable préparé par eux duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer en tant que dividende intérimaire ne peuvent jamais excéder le montant total des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice dont les comptes annuels ont été approuvés, augmenté des bénéfices reportés ainsi que prélèvements effectuées sur les réserves disponibles à cet effet et diminué des pertes reportées ainsi que des sommes à porter en réserves en vertu des Lois ou des Statuts.

**Art. 16. Réunions du Conseil de Gérance.** Dans le cas où un Conseil de Gérance est formé, le conseil peut nommer parmi ses membres un président et un secrétaire qui n'a pas besoin d'être lui-même gérant responsable de la tenue des procès-verbaux du Conseil de Gérance.

Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du président ou de deux (2) de ses membres, au lieu et date indiqués dans la convocation.

Si tous les membres du Conseil de Gérance sont présents ou représentés à une réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de la réunion, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Un gérant peut également renoncer à sa convocation à une réunion, soit avant soit après la réunion, par écrit en original, par fax ou par e-mail.

Des convocations écrites séparées ne sont pas requises pour les réunions qui sont tenues au lieu et date indiqués dans un agenda de réunions adopté à l'avance par le Conseil de Gérance.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance, mais en son absence le Conseil de Gérance désignera un autre membre du Conseil de Gérance comme président pro tempore par un vote à la majorité des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Tout gérant peut se faire représenter aux réunions du Conseil de Gérance en désignant par un écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un autre gérant comme son mandataire.

Tout membre du Conseil de Gérance peut représenter un ou plusieurs autres membres du Conseil de Gérance.

Un ou plusieurs gérants peuvent prendre part à une réunion par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément les unes avec les autres.

Une telle participation sera considérée équivalente à une présence physique à la réunion.

En outre, une décision écrite, signée par tous les Gérants, est régulière et valable de la même manière que si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue.

Une telle décision pourra être consignée dans un seul ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu et signé par un ou plusieurs Gérants.

Le Conseil de Gérance ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié (1/2) des gérants en fonction est présente ou représentée.

Toutefois, si les associé(s) ont qualifié les gérants de Gérant de catégorie A et Gérant de catégorie B, le Conseil de Gérance ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié (1/2) des Gérants de catégorie A et des Gérants de catégorie B sont présents ou représentés.

Les décisions seront prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

**Art. 17. Rémunération et Débours.** Sous réserve de l'approbation des associé(s), les gérant(s) peuvent recevoir une rémunération pour leur gestion de la Société et être remboursés de toutes les dépenses qu'ils auront exposées en relation avec la gestion de la Société ou la poursuite de l'objet social de la Société.

**Art. 18. Conflit d'intérêts.** Si un ou plusieurs gérants a ou pourrait avoir un intérêt personnel dans une transaction de la Société, ce gérant devra en aviser les autres gérant(s) et il ne pourra ni prendre part aux délibérations ni émettre un vote sur une telle transaction.

Dans le cas d'un gérant unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la Société et son gérant ayant un intérêt opposé à celui de la Société.

Les dispositions des alinéas qui précèdent ne sont pas applicables lorsque (i) l'opération en question est conclue à des conditions normales et (ii) si elle tombe dans le cadre des opérations courantes de la Société.

Aucun contrat ni autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou entreprises ne sera affecté ou invalidé par le simple fait qu'un ou plusieurs gérants ou tout fondé de pouvoir de la Société y a un intérêt personnel, ou est gérant, collaborateur, membre, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une telle société ou entreprise.

**Art. 19. Responsabilité des gérant(s).** Les Gérants n'engagent, dans l'exercice de leurs fonctions, pas leur responsabilité personnelle lorsqu'ils prennent des engagements au nom et pour le compte de la Société.

**Art. 20. Commissaire(s) aux comptes.** Hormis lorsque, conformément aux Lois les comptes sociaux doivent être vérifiés par un réviseur d'entreprises indépendant, les affaires de la Société et sa situation financière peuvent être contrôlés par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être eux-mêmes associé(s).

Les réviseur(s) d'entreprises indépendant(s) et les commissaire(s) aux comptes seront (s'il y en existe), nommés par les associé(s) qui détermineront leur nombre et la durée de leur mandat, respectivement leur mandat peut être renouvelé et ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des associé(s) sauf dans les cas où le réviseur d'entreprises indépendant ne peut seulement, par dispositions des Lois, être révoqué pour motifs graves.

**Art. 21. Associé(s).** Les associés exercent les pouvoirs qui leur sont dévolus par les Lois et les Statuts.

Si la Société ne compte qu'un seul associé, celui-ci exerce les pouvoirs prémentionnés conférés à l'assemblée générale des associés.

**Art. 22. Assemblées générales.** Les décisions des associé(s) sont prises en assemblée générale tenue au siège social ou à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg sur convocation conformément aux conditions fixées par les Lois et les Statuts des gérant(s), subsidiairement, des commissaire(s) aux comptes (s'il y en existe), ou plus subsidiairement, des associé(s) représentant plus de la moitié (1/2) du capital social.

Si tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée générale et s'ils déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Tous les associés sont en droit de participer et de prendre la parole à toute assemblée générale.

Un associé peut désigner par écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un mandataire qui n'a pas besoin d'être lui-même associé.

En outre, si la Société compte plusieurs associés, dans la limite de vingt-cinq (25) associés, les décisions des associés peuvent être prises par écrit.

Les résolutions écrites peuvent être constatées dans un seul ou plusieurs documents ayant le même contenu, signés par un ou plusieurs associés.

Lors de toute assemblée générale autre qu'une assemblée générale convoquée en vue de la modification des Statuts ou du vote de décisions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour une modification des Statuts, les résolutions seront adoptées par les associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social.

Si cette majorité n'est pas atteinte sur première convocation, les associés seront de nouveau convoqués et les résolutions seront à la majorité simple, indépendamment du nombre de parts sociales représentées.

Lors de toute assemblée générale convoquée en vue de la modification des Statuts ou du vote de décisions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour une modification des Statuts, le quorum sera d'au moins la majorité en nombre des associés représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital social.

**Art. 23. Exercice social.** L'exercice social de la Société commence le premier janvier et s'achève le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 24. Comptes sociaux.** A la clôture de chaque exercice social, les comptes sont arrêtés et les gérant(s) dressent l'inventaire des éléments de l'actif et du passif, le bilan ainsi que le compte de résultats conformément aux Lois afin de les soumettre aux associé(s) pour approbation.

Tout associé ou son mandataire peut prendre connaissance des documents comptables au siège social.

Si la Société compte plus de vingt-cinq (25) associés, ce droit ne pourra être exercé que dans les quinze (15) jours calendaires qui précèdent l'assemblée générale annuelle

**Art. 25. Réserve légale.** L'excédent favorable du compte de résultats, après déduction des frais généraux, coûts, amortissements, charges et provisions constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il sera prélevé au moins cinq pour cent (5%) qui seront affectés, chaque année, à la réserve légale («la Réserve Légale») dans le respect de l'article 197 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales (telle que modifiée).

Cette affectation à la Réserve Légale cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la Réserve Légale atteindra dix pour cent (10%) du capital social.

**Art. 26. Affectations des bénéfices.** Après affectation à la Réserve Légale, les associé(s) décident de l'affectation du solde du bénéfice net par versement de la totalité ou d'une partie du solde à un compte de réserve ou de provision, en le reportant à nouveau ou en le distribuant avec les bénéfices reportés, les réserves distribuables ou la prime d'émission aux associé(s), chaque part sociale donnant droit à une même proportion dans ces distributions.

**Art. 27. Dissolution et Liquidation.** La Société peut être dissoute par une décision des associé(s) délibérant comme en matière de modification de Statuts.

Au moment de la dissolution, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associé(s) qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

Un associé unique peut décider de dissoudre la Société et de procéder à sa liquidation en prenant personnellement à sa charge tous les actifs et passifs, connus et inconnus, de la Société.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société, y compris les frais de liquidation, le produit net de liquidation sera réparti entre les associé(s).

Les liquidateur(s) peuvent procéder à la distribution d'acomptes sur produit de liquidation sous réserve de provisions suffisantes pour payer les dettes impayées à la date de la distribution.

**Art. 28. Disposition finale.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les Statuts seront réglées conformément aux Lois, en particulier à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales (telle que modifiée).

#### *Disposition transitoire*

Par exception, le premier exercice social commence le jour de la constitution et s'achève le 31 décembre 2012.

La première assemblée générale annuelle se tiendra en l'an 2013.

*Souscription et Libération*

Les comparantes ont souscrit un nombre d'actions et ont libéré en espèces les montants suivants:

Associés	Capital souscrit et libéré	Parts sociales
Mounissa Chodieva prénommée .....	6.200,-eur	62 parts sociales
Nafissa Chodieva prénommée .....	6.200,-eur	62 parts sociales
Total .....	12.400,-eur	124 parts sociales

La preuve de la contribution a été donnée au notaire par un certificat de blocage des fonds, de sorte que le montant de 12.400,-eur est à présent à la disposition de la Société.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, sont approximativement estimés à la somme de 1,400,-eur.

*Assemblée générale extraordinaire*

Immédiatement après la constitution de la Société, les comparant précité, représentant l'intégralité du capital social, exerçant les pouvoirs de l'assemblée a pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre des gérants est fixé à un.

2. M. Hervé PONCIN né le 15 septembre 1967 à Rocourt et demeurant professionnellement au 3, rue du Fort Reinsheim, L-2419 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg) a été appelé aux fonctions de gérant unique pour une durée indéterminée.

3. L'adresse de la Société est fixée à L-8010 Strassen, 206, route d'Arlon (Grand-Duché de Luxembourg).

Le notaire soussigné, qui comprend et qui parle anglais, constate par les présentes, qu'à la requête des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction française. A la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs noms et prénoms, lesdits comparants ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: H. Poncin, Moutrier Blanche.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 30 mars 2012. Relation: EAC/2012/4236. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé): A. Santioni.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Esch-sur-Alzette, le 2 avril 2012.

Référence de publication: 2012039931/491.

(120052636) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 avril 2012.

**W-Consult Société de Participation S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 30.986,69.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 22, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 57.542.

*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration de la société le 28 mars 2012*

Le Conseil d'Administration décide de transférer le siège social de la société au 22, rue Goethe, L-1637 Luxembourg avec effet immédiat.

Le Conseil d'Administration, après avoir pris acte de la démission de Monsieur Georges Brimeyer de son poste d'Administrateur et Administrateur Délégué de la société, avec effet immédiat, décide de nommer, avec effet immédiat, Monsieur Stéphane Weyders, administrateur de société, né le 2 janvier 1972 à Arlon (Belgique), résidant au 22, rue Goethe, L-1637 Luxembourg, au poste d'administrateur de la société pour une durée indéterminée.

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

Référence de publication: 2012042329/16.

(120056183) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

**Boulangerie-Pâtisserie Kremer-Jakoby S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1430 Luxembourg, 11, boulevard Pierre Dupong.

R.C.S. Luxembourg B 24.971.

Il résulte d'une convention de cession de parts sociales, signée en date du 13 mars 2012, entre Monsieur Guy Kremer, Madame Renate Jakoby, Monsieur Philippe Kremer et Monsieur Marc Kremer, que

l'actionnariat de la BOULANGERIE-PÂTISSERIE KREMER-JAKOBY S.à r.l. se compose comme suit:

Monsieur Guy Kremer: . . . . .	225 parts sociales
Madame Renate Jakoby: . . . . .	225 parts sociales
Monsieur Philippe Kremer: . . . . .	25 parts sociales
Monsieur Marc Kremer: . . . . .	25 parts sociales

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

Luxembourg, le 6 avril 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012042377/16.

(120056097) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

**Megaram.lu, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8832 Rombach, 14, route de Bigonville.

R.C.S. Luxembourg B 167.865.

STATUTS

L'an deux mille douze, le vingt-six mars.

Par-devant Maître Pierre PROBST, notaire de résidence à Ettelbruck.

Ont comparu:

1. Monsieur Arnaud HARZEE, gérant de sociétés, né à (B) Ciney le 30 juin 1971, demeurant à B-5032 Isnes, 124, rue Jennay.

2. Madame Bénédicte COLSON, gérante de sociétés, née à (B) Dinant le 28 décembre 1972, demeurant à B-5032 Isnes, 124, rue Jennay.

3. Monsieur Gunther HARZEE, gérant de sociétés, né à (B) Ciney le 22 septembre 1972, demeurant à B-5562 Custinne, route de Ciney 32;

ici représenté par Monsieur Arnaud HARZEE, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privée datée du 26 mars 2012 à Gembloux, laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par les parties et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui;

Lesquels comparants ont arrêté comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils ont décidé de constituer:

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société prend la dénomination de «MEGARAM.LU».

**Art. 2.** Le siège social de la société est établi dans la commune de Rambrouch; il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

**Art. 3.** La société a pour objet, pour son propre compte ou pour compte de tiers ou en association, tant au Luxembourg qu'à l'étranger:

Toutes activités liées à la communication, au graphisme, à la publicité, au marketing et à la gestion d'image de marques;

- Le développement de point de vente (architecture, design, plv et merchandising), la gestion de budgets médias, la réalisation de site Internet, l'hébergement de site Internet, le développement (PHP, ASP, FLASH, DHTML-S), la sécurisation de site, l'installation de paiements électroniques pour e-commerce sur site Internet;

- l'achat, la vente, l'import et l'export de matériel informatique et configuration soft et hardware pour mise à disposition de la clientèle;

- le développement de logiciels spécifiques, le copywriting, l'illustration;

- l'organisation d'événements;

- la recherche de sponsoring;

- la participation par voie d'apport en numéraire ou en nature, de fusion, de souscription, d'intervention financière ou autrement, dans toutes les sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières, civiles et autres, existantes ou à créer, luxembourgeoises ou étrangères;

- la prestation de tous services de consultance et d'assistance à des sociétés liées ou toutes autres sociétés;

- l'administration, la gestion, la supervision et le contrôle de toutes sociétés liées ou avec lesquelles il existe un lien de participation et toutes autres, et l'octroi de tous prêts à celles-ci, sous quelque forme et pour quelque durée que ce soit; la société peut assumer l'administration, la gestion, la supervision et le contrôle de ces sociétés en tant qu'administrateur (-délégué) ou membre de comité de direction de celles-ci ou autrement;

- la gestion et la valorisation de tous biens immeubles et meubles lui appartenant ou appartenant à un tiers, l'acquisition, la vente, l'échange, la location, la gérance, et la mise en location de tous biens meubles et immeubles;

- l'exploitation et la mise en valeur de tous biens immeubles, bâtis ou non bâtis, meublés ou non, et de tous droits réels immobiliers;

- le conseil en réalisation immobilière;

- la construction, la démolition, la transformation, la rénovation d'immeubles, leur aménagement, leur décoration, les prendre ou les donner en caution, prendre ou donner des droits d'emphytéose ou de superficie, faire tous travaux en vue de rendre des immeubles rentables, lotir des terrains, créer la voirie nécessaire, conclure tout contrat de leasing, etc.

La société peut faire toutes opérations commerciales, industrielles, immobilières, mobilières ou financières, se rattachant directement ou indirectement à son objet social.

La société peut également exercer les fonctions de liquidateur dans d'autres sociétés.

La société peut consentir tous prêts ou garanties pour des prêts consentis par des tiers à ces sociétés liées ou filiales ou avec lesquelles il existe un lien de participation et toutes autres, sous quelque forme et pour quelque durée que ce soit.

**Art. 4.** La durée de la société est indéterminée. Chacun des associés aura la faculté de dénoncer sa participation moyennant préavis de six (6) mois à donner par lettre recommandée à son ou ses coassociés.

Le ou les associés restants auront un droit de préférence pour le rachat des parts de l'associé sortant.

Les valeurs de l'actif net du bilan serviront de base pour la détermination en valeur des parts à céder. En cas de désaccord sur la valeur des parts à céder, celle-ci sera déterminée par un expert à désigner par le président du Tribunal d'Arrondissement compétent.

**Art. 5.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de DOUZE MILLE CINQ CENTS (12.500.- €) divisé en cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq (125.- €) euros chacune.

**Art. 7.** La société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et la durée de leurs fonctions.

Le ou les gérants peuvent conférer à toutes personnes des pouvoirs spéciaux pour un ou plusieurs objets déterminés.

**Art. 8.** Aucun des associés ne pourra céder ses droits à un tiers sans le consentement de ses coassociés, représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital social.

Entre associés, les parts sociales sont librement cessibles.

**Art. 9.** Chaque année, au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la société.

Le bénéfice net, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements, sera réparti de la façon suivante:

- 5% pour la constitution d'un fonds de réserve légal, dans la mesure des dispositions légales;

- le solde reste à la libre disposition des associés.

En cas de distribution, le solde bénéficiaire sera attribué aux associés au prorata de leur participation au capital social.

**Art. 10.** Le décès ou la faillite de l'un des associés n'entraînera pas la dissolution de la société; les héritiers, légataires ou ayants-cause de l'associé décédé ou failli n'auront pas le droit de faire apposer des scellés sur les biens et valeurs de la société; pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans le dernier bilan social.

**Art. 11.** Pour tous les points non expressément prévus aux présentes, les parties se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

#### *Dispositions transitoires*

La première année sociale commence en date de ce jour et se termine le 31 décembre 2012.

#### *Souscription et libération*

Les parts sociales ont été souscrites par les associés comme suit:

Monsieur Arnaud HARZEE . . . . .	60
Madame Bénédicte COLSON . . . . .	20
Monsieur Gunther HARZEE . . . . .	20
Total: . . . . .	100

Toutes les parts sociales sont entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de DOUZE MILLE CINQ CENTS EUROS (EUR 12.500,-) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

*Frais*

Les frais mis à charge de la société à raison de sa constitution sont évalués à la somme de huit cent cinquante euros (850.- €).

*Assemblée générale extraordinaire*

Et de suite, les comparants susnommés, représentant l'intégralité du capital social de la société, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire et ont pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la société est fixée à L-8832 Rombach, 14, route de Bigonville;
2. Sont nommés gérants pour une durée indéterminée,  
- Monsieur Arnaud HARZEE, Madame Bénédicte COLSON et Monsieur Gunther HARZEE, prénommés
3. La société sera valablement engagée par la signature individuelle de chacun des gérants.

Rien d'autre n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée a été clôturée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Arnaud HARZEE, Bénédicte COLSON, Pierre PROBST.

Enregistré à Diekirch, Le 27 mars 2012. Relation: DIE/2012/3745. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): Ries.

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

Ettelbruck, le 3 avril 2012.

Référence de publication: 2012040354/115.

(120053553) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 avril 2012.

---

**PA EnerChem S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 148.254.

*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration en date du 26 mars 2012*

1. Le siège social de la société a été transféré à 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> avril 2012.
2. L'adresse professionnelle de Monsieur Eric LECLERC, administrateur, et de Monsieur Pascal FABECK, commissaire aux comptes, a été transférée à 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, à la même date.

Pour extrait conforme

*Un administrateur*

Référence de publication: 2012042190/13.

(120055522) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Pemoli, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 60.794.

*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration en date du 19 mars 2012*

Le siège social de la société a été transféré à 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> avril 2012.

L'adresse professionnelle des administrateurs, Monsieur Philippe GILAIN, Madame Martine KAPP et Monsieur Eric LECLERC, et du commissaire aux comptes, Monsieur Pascal FABECK, a été transférée à 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, à la même date.

Pour la société

*Un administrateur*

Référence de publication: 2012042191/14.

(120055521) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Photo Dichter Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9240 Diekirch, 12, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 93.299.

---

*Convention de cession de parts*

Monsieur DICHTER Thierry, demeurant à 53, rue des Eglantiers, L-8227 MAMER, propriétaire de 500 parts de la société Photo Dichter Sarl ayant son siège social à L-9240 Diekirch, 12, Grand-Rue, cède 378 parts à Madame REUTER Stéphanie, demeurant à L-6586 STEINHEIM, 7, an der Uecht.

*Pour la garantie*

Signature

Référence de publication: 2012042195/13.

(120056095) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**PKF Weber & Bontemps, Société Anonyme.**

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.

R.C.S. Luxembourg B 135.187.

---

**Mandat de commissaire**

En date du 24 décembre 2008 le commissaire PKF ABAX AUDIT, R.C.S. Luxembourg B 142.867 ayant son siège social 6, place de Nancy à L-2212 Luxembourg est devenu commissaire de la société en remplacement de la société PKF ABAX AUDIT S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 27.761 ayant son siège social 6, place de Nancy à L-2212 Luxembourg. Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2013.

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

*Pour la société*

Référence de publication: 2012042200/14.

(120055841) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---

**Altadis Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 67.932.

---

Il résulte de l'assemblée générale annuelle tenue au siège social en date du 27 mars 2012 de la société Altadis Luxembourg S.A. que les actionnaires ont pris les décisions suivantes:

1. Election du nouvel administrateur suivant pour une durée de 6 ans à compter de la présente Assemblée Générale Annuelle:

Monsieur Bartholomeus Franciscus Theodorus ALKEMADE, né le 20 février 1965 à Breda, Pays-Bas, avec adresse professionnelle au 17, Hertog Hendriklaan, 4817 JV Breda, Pays-Bas, en qualité d'Administrateur de la Société.

2. Démission de l'Administrateur suivant à compter de la présente Assemblée Générale Annuelle:

Monsieur Paul John Leggat, demeurant au 177, Deijlweg, NL - 2241, AE Wassenaar, Pays-Bas, en qualité d'Administrateur de la Société.

Résultant des décisions susmentionnées, le conseil d'administration de la société est comme suit:

- Monsieur Joannus Antonius Jozef Canta, administrateur
- Monsieur Wolbert Hinrik Kamphuijs, administrateur
- Monsieur Bartholomeus Franciscus Theodorus Alkemade, administrateur

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

Altadis Luxembourg S.A.

TMF Luxembourg S.A.

Agent Domiciliataire

Référence de publication: 2012041848/24.

(120055552) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

---