

# 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° 1206

14 mai 2012

---

### SOMMAIRE

<b>Calfin S.A.</b> .....	<b>57864</b>	<b>Küchen Holding Luxembourg S.à r.l.</b> .....	<b>57887</b>
<b>Constellation Hotels Holding Ltd</b> .....	<b>57875</b>	<b>More Carrot (Europe) S.à r.l.</b> .....	<b>57858</b>
<b>Emotions Interior Design S.à r.l.</b> .....	<b>57860</b>	<b>RisenSky Solar Energy S.à r.l.</b> .....	<b>57865</b>
<b>Ergovil S.à r.l.</b> .....	<b>57880</b>	<b>Swiss Re Investment Funds</b> .....	<b>57842</b>
<b>Fitnesscoach s.à r.l.</b> .....	<b>57870</b>	<b>Vector Gerber (Lux) 2, S.à r.l.</b> .....	<b>57882</b>
<b>Graphic IT S.à r.l.</b> .....	<b>57872</b>		

**Swiss Re Investment Funds, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 168.573.

—  
STATUTES

In the year two thousand and twelve,

on the twenty-third day of April.

Before Us Maître Jean-Joseph WAGNER, notary residing in SANEM (Grand Duchy of Luxembourg),

there appeared:

“Swiss Re Private Equity Partners AG”, a company incorporated and existing under the laws of Switzerland, having its registered office at c/o Schweizerische Rückversicherungs-Gesellschaft AG, Mythenquai 50/60, 8002 Zürich, registered with the register of companies of the canton of Zürich (Handelsregister des Kantons Zürich) under number CH-020.3.034.689-2,

duly represented by Me Sébastien Moies, lawyer, residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given in Zurich, Switzerland on 17 April 2012.

The aforementioned proxy, after signature “ne varietur” by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain attached to this document to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, acting in its above-stated capacity, has requested the notary to state the following articles of incorporation of a public limited company:

**Preliminary title**

**Definitions**

2007 Law	the Luxembourg law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as the same may be amended from time to time
Accounting Currency	the currency of consolidation of the Company, i.e. the Euro
Actualisation Interest	has the meaning ascribed to it in the Special Section
Affiliate	in respect of a Person, any Person directly or indirectly controlling, controlled by, or under common control with such Person
Articles of Incorporation	these articles of incorporation, as may be amended from time to time
Auditor	the auditor of the Company qualifying as an approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé)
Board	the board of directors of the Company
Business Day	each day (other than a Saturday or a Sunday) on which banks are open for business in Luxembourg, Zurich, Switzerland and Bratislava, Slovakia
Capital Contribution	means the total amount contributed by an Investor to the Company in payment of all or part of its Commitment
Catch-Up Contribution	has the meaning ascribed to it in the Special Section
Central Administration	any entity acting in its capacity as domiciliary and corporate agent, administrative agent and registrar and transfer agent of the Company in Luxembourg, or such Person as may subsequently be appointed to act in such capacity by the Company
Class	any class in which the Shares of a Sub-Fund are or can be issued
Closing	a date determined by the Board on which Subscription Agreements in relation to the issuance of Shares in a Sub-Fund, duly returned by prospective investors and received by the Central Administration or the Company may be accepted by the Company
Commitment	the commitment to subscribe for Shares of the Company for a maximum amount, which an Investor has given to the Company pursuant to the terms of a Subscription Agreement
Company	Swiss Re Investment Funds
Custodian	any entity acting in its capacity as custodian of the Company, or such credit institution within the meaning of Luxembourg law dated 5 April 1993 relating to the financial sector, as amended, that may be appointed as custodian of the Company
Defaulting Investor	has the meaning ascribed to it in the Issue Document
Director	a member of the Board

Drawdown	in respect of the relevant Class of the relevant Sub-Fund, the calling of all or part of the Commitments received and accepted for such Class by the Company through a Drawdown Notice
Drawdown Notice	a notice whereby the Company informs each relevant Investor of a Drawdown and requests such Investors to pay to the Company an amount of their respective total Commitment against the issue of Shares
EUR or Euro	the lawful currency of the European Union Member States that have adopted the single currency in accordance with the Treaty on the functioning of the European Union (Treaty of Lisbon article 2§1)
Final Closing	the date on which the offer period of a Sub-Fund or a Class ends, as determined with regard to each Class in each Sub-fund in the Special Section
Financial Year	the financial year of the Company
First Closing	the first date determined by the Company on which Subscription Agreements in relation to the first issuance of Shares in any Class of any Sub-Fund will be received and accepted by the Company, as specified for each Class of each Sub-Fund in the Special Section
German Insurance Supervisory Act	the German Insurance Supervisory Act (Versicherungsaufsichtsgesetz) as amended from time to time
German Regulated Entity	a German insurance company, German Entity Pensionskasse or German pension fund (including a German Pensionsfonds or German Versorgungswerk) and any entity being subject to the investment restrictions of the German Insurance Supervisory Act
IFRS	the International Financial Reporting Standards, as amended from time to time
Initial Price	the price at which the Shares of each Class in each Sub-Fund are issued until (and including) the Final Closing of such Sub-Fund and Class, as specified for each Class of each Sub-Fund in the Special Section
Investment Period	has the meaning ascribed to it in the Issue Document
Investor	any Well-Informed Investor who has signed and returned a Subscription Agreement and whose Subscription Agreement has been accepted by the Company (for the avoidance of doubt, the term includes, where appropriate, a Shareholder)
Investor Advisory Committee	has the meaning ascribed to it in the Issue Document
Issue Document	the issue document of the Company, as amended from time to time
Master Fund	in respect of a feeder Sub-Fund, the investment vehicle, qualifying as a undertaking for collective investment under its home state laws and regulations, in which such Sub-Fund shall invest substantially all its assets, as further detailed in respect of such Sub-Fund in the Special Section
Mémorial	the Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, the official gazette of the Grand Duchy of Luxembourg
Net Asset Value	the net asset value of the Company as determined in accordance with article 12 of these Articles of Incorporation
Person	any corporation, limited liability company, trust, partnership, estate, unincorporated association or other legal entity
Prohibited Person	any Person, whose holding of Shares may, in the sole opinion of the Board, (i) be detrimental to the interests of the existing Investors or of the Company, (ii) result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or otherwise, or (iii) result in the Company or any Sub-Fund becoming exposed to tax or other regulatory disadvantages (including without limitation causing the assets of the Company to be deemed to constitute "plan assets" for purposes of the US Department of Labor Regulations under ERISA), fines or penalties that it would not have otherwise incurred; the term "Prohibited Person" includes, but is not limited to, any Investor which does not meet the definition of Well-Informed Investor as well as any US Person
Reference Currency	the reference currency of each Sub-Fund as specified in the Special Section of the Issue Document
Share	a share of any Sub-Fund and/or Class in the capital of the Company
Shareholder	an Investor who has acquired Shares
SICAV-FIS	an investment company with variable capital – specialised investment fund (société d'investissement à capital variable -fonds d'investissement spécialisé)

SIF	a specialised investment fund subject to the 2007 Law
Special Section	section 4 of the Issue Document, detailing the specific features of the relevant Sub-Fund
Sub-Fund	any sub-fund of the Company, the details of which are specified in the Issue Document
Subscription Agreement	<p>the agreement entered into between a Well-Informed Investor and the Company by which</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- such Investor commits itself to subscribe for Shares of the Sub-Fund(s) and Class(es) as specified in the subscription agreement for a certain maximum amount, which amount will be payable to the relevant Sub-Fund(s) and Class(es) in whole or in part against the issue of Shares when the Investor receives a Drawdown Notice, and</li> <li>- the Company commits itself to issue fully paid Shares of the relevant Class(es) in the relevant Sub-Fund(s) to the relevant Investor to the extent that such Investor's Commitment is called up and fully paid in respect of the subscription for Shares of the relevant Sub-Fund</li> </ul>
Subsequent Closing	any Closing occurring after the First Closing
Subsequent Investor	an Investor in a Sub-Fund whose first Subscription Agreement has been accepted at a Subsequent Closing of the relevant Sub-Fund
Subsidiary	<p>any local or foreign corporation or partnership or other entity (including for the avoidance of doubt any Wholly Owned Subsidiary):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) which is controlled by the Company, through a particular Sub-Fund; and</li> <li>(b) which meets the following conditions: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) it does not have any activity other than the holding of investments which qualify under the investment objective and policy of the Company and the relevant Sub-Fund;</li> <li>and</li> <li>(ii) to the extent required under applicable accounting rules and regulations, such subsidiary is consolidated in the annual accounts of the Company;</li> </ul> </li> </ul> <p>any of the above mentioned local or foreign corporations or partnerships or other entities shall be deemed to be "controlled" by the Company if (i) the Company holds in aggregate, directly or indirectly through a particular Sub-Fund, more than 50% of the voting rights in such entity or controls more than 50% of the voting rights pursuant to an agreement with the other shareholders or (ii) the majority of the managers or board members of such entity are members of the Board, except to the extent that this is not practicable for tax or regulatory reasons or (iii) the Company has the right to appoint or remove a majority of the members of the managing body of that entity.</p>
Term	the term of a Sub-Fund launched with a limited duration, as specified for each Sub-Fund in the Special Section
US Person	has the meaning prescribed in Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended from time to time
Valuation Day	the last Business Day of each calendar quarter and any other Business Day as the Board may in its absolute discretion determine for the purpose of calculating the Net Asset Value per Share of each Sub-Fund or any other day as determined for each Sub-Fund in the Special Section
Well-Informed Investor	<p>has the meaning ascribed to it in the 2007 Law, and includes, to the exclusion of any natural persons:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) institutional investors in the meaning ascribed under Luxembourg laws and regulations;</li> <li>(b) professional investors, being those investors who are, in accordance with Luxembourg laws and regulations, deemed to have the experience, knowledge and expertise to make their own investment decisions and properly assess the risk they incur; and</li> <li>(c) any other well-informed investor who fulfils the following conditions: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) declares in writing that it adheres to the status of well-informed investor and invests a minimum of EUR 125,000 in the Company; or</li> <li>(ii) declares in writing that it adheres to the statut of well-informed investor and has obtained assessment from a credit establishment as defined in the directive 2006/48/EC, from an investment firm as defined in directive 2004/39/EC, or from a management company as defined in directive 2009/65/EC, certifying his expertise, his</li> </ul> </li> </ul>

Wholly Owned Subsidiary	experience and his knowledge to appraise in an appropriate manner an investment in the Company.
	any company or entity in which the Company has a one hundred percent (100%) ownership interest, except that where applicable law or regulations do not permit the Company to hold such a 100% interest, "Wholly Owned Subsidiary" shall then mean any company or entity in which the Company holds the highest interest permitted under such applicable law or regulations

### **Title I. Name - Registered office – Duration – Purpose**

**Art. 1. Name.** The Company is hereby formed as a public limited company (société anonyme) qualifying as an investment company with variable share capital -specialised investment fund (société d'investissement à capital variable -fonds d'investissement spécialisé) under the name of "Swiss Re Investment Funds".

**Art. 2. Registered Office.** The registered office of the Company is established in Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

The Board is authorised to transfer the registered office of the Company within the municipality of Senningerberg. The registered office may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the sole Shareholder or in case of plurality of Shareholders by means of a resolution of an extraordinary general meeting of Shareholders deliberating in the manner provided for any amendment to the Articles of Incorporation.

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

In the event that the Board determines that extraordinary social, economic, political or military events have occurred or are imminent which 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 provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg corporation.

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

**Art. 4. Purpose.** The exclusive purpose of the Company is to invest the funds available to it in any kind of assets permitted by the 2007 Law with the aim of spreading investment risks and providing investors with the results of the management of its portfolio.

The Company may take any measures and carry out any transactions, which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the largest extent permitted under the 2007 Law.

### **Title II. Share capital – Shares – Net asset value**

**Art. 5. Share Capital - Sub-Funds - Classes of Shares.** The share capital of the Company shall be represented by fully paid up Shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company pursuant to article 12 of these Articles of Incorporation. The subscribed capital must reach one million two hundred and fifty thousand euros (EUR 1,250,000) or any equivalent amount in another currency within the first twelve months following its approval by the Luxembourg supervisory authority, and thereafter may not be less than this amount. These Shares are redeemable in accordance with the provisions of article 49-8 of the Luxembourg law dated 10 August 1915 on commercial companies (as amended from time to time) and these Articles of Incorporation.

The initial share capital of the Company shall be set at forty thousand Euros (EUR 40,000) represented by two (2) fully paid up Class A Shares in the Swiss Re Investment Funds, Swiss Re Infrastructure II (Europe) Feeder Sub-Fund and two (2) fully paid up Class A Shares in the Swiss Re Investment Funds, Swiss Re Infrastructure II (Global) Feeder Sub-Fund, with no par value.

For consolidation purposes, the Accounting Currency of the Company is the EUR.

The share capital of the Company may be increased or decreased as a result of the issue by the Company of new fully paid-up Shares or the repurchase by the Company of existing Shares from its Shareholders.

The Board may, at any time, establish several pools of assets, each constituting a Sub-Fund (compartment) within the meaning of article 71 of the 2007 Law.

The Board shall attribute a specific investment objective and policy, specific investment restrictions and a specific denomination to each Sub-Fund.

The rights of Shareholders and creditors relating to a particular Sub-Fund or created by the incorporation, the operation or the liquidation of a Sub-Fund are limited to the assets of such Sub-Fund. The assets of any Sub-Fund will be available exclusively for satisfying claims relating to the rights of Shareholders of such Sub-Fund and for those of the creditors whose claim(s) arose in relation to the incorporation, the operation or the liquidation of such Sub-Fund. In the relationship between Shareholders, each Sub-Fund will be deemed to be a separate entity.

The Board may, at any time, issue different Classes of Shares within one or more Sub-Funds, which may differ, inter alia, in their fee structure, subscription and/or redemption procedures, minimum initial and subsequent investment and/

or holding requirements, type of target investors and distribution policy applying to them as more fully described in the Issue Document.

The proceeds of the issue of each Class of Shares of a given Sub-Fund shall be invested, in accordance with article 4 of these Articles of Incorporation, in securities of any kind and other assets permitted by the 2007 Law, pursuant to the investment objective and policy determined by the Board for the Sub-Fund established in respect of the relevant Class (es) of Shares, subject to any investment restrictions provided by law or determined by the Board.

For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each Sub-Fund shall, if not denominated in the Reference Currency of the relevant Sub-Fund, be converted into the Reference Currency of such Sub-Fund converted at the prevailing exchange rate and the capital shall be the aggregate of the net assets of all Classes and Categories of all Sub-Funds.

**Art. 6. Form of Shares.** The Company shall issue Shares of each Sub-Fund and each Class in uncertificated registered form only.

All issued registered Shares of the Company shall be registered in the register of Shareholders which shall be kept by the Company or by one or more persons designated thereto by the Company, and such register shall contain the name of each owner of registered Shares, his residence or elected domicile as indicated to the Company, the number of registered Shares held by him, the Class of each such Shares and the amount paid up on each Share, the transfer of Shares and the dates of such transfer.

The inscription of the Shareholder's name in the register of Shareholders evidences his right of ownership of such registered Shares. The Company shall not issue certificates for such inscription, but each Shareholder may receive a written confirmation of his shareholding. The Company treats the registered owner of a Share as the absolute and beneficial owner thereof.

Any transfer of registered Shares shall be made by a written declaration of transfer, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act on behalf of the transferor and/or transferee. The details of such transfer shall be inscribed in the register of Shareholders. The Company may also accept and enter in the register of Shareholders a transfer on the basis of correspondence or other documents recording the agreement of the transferor and transferee as evidence of transfer satisfactory to the Company.

Any transfer of registered Shares shall be entered into the register of Shareholders; such inscription shall be signed by any Director or any officer of the Company or by any other person duly authorised thereto by the Board.

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

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

The Company recognises only one owner per Share. If one or more Shares are jointly owned or if the ownership of such Share(s) is disputed, all persons claiming a right to such Share(s) must appoint a sole attorney to represent such shareholding in dealings with the Company. The failure to appoint such attorney shall result in a suspension of all rights attached to such Share(s). Moreover, 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.

The Company may decide to issue fractional Shares to the nearest one thousandth of a Share. Such fractional Shares shall not be entitled to vote but shall be entitled to participate in the net assets of the relevant Class on a pro rata basis.

**Art. 7. Issue of Shares.** The Board is authorised, without any limitation, to issue at any time Shares of no par value fully paid up, in any Class and in any Sub-Fund, without reserving the existing Shareholders a preferential right to subscribe for the Shares to be issued and provided however that Shares will not be issued to more than one hundred (100) Well-Informed Investors.

The Board may impose restrictions on the frequency at which Shares shall be issued. The Board may, in particular, decide that Shares in any Sub-Fund and/or Class shall only be issued during one or more offer periods or at such other frequency as provided for in the Issue Document.

The Board may in its absolute discretion without liability reject any subscription in whole or in part, and the Board may, at any time and from time to time and in its absolute discretion without liability and without notice, discontinue the issue and sale of Shares of any Class in any one or more Sub-Funds.

The Board may, in the course of its sales activities and at its discretion, cease issuing Shares, refuse subscription applications in whole or in part and suspend or limit, in compliance with article 13 of these Articles of Incorporation, their sale to individuals or corporate bodies in particular countries or areas, for specific periods or permanently.

Furthermore, the Board may impose conditions on the issue of Shares in any Sub-Fund and/or Class (including without limitation the execution of such subscription documents and the provision of such information as the Board may determine to be appropriate) and may fix a minimum subscription amount and minimum amount of any additional investments, as well as a minimum holding amount which any Shareholder is required to comply.

Until the Final Closing, Shares of any Sub-Fund and Class will be offered at the Initial Price as specified for each Class of Shares of each Sub-Fund in the Special Section.

After the relevant Final Closing, the Board may issue Shares of any Sub-Fund or Class at the Initial Price if the following conditions are complied with:

1. the total Commitments of all Investors (irrespective of the date of acceptance) are drawn down and paid in the same proportion; and
2. the respective weightings of the individual shareholdings in the capital of the Company after the Drawdown remain unchanged.

If those conditions are not met, Shares will be issued at the relevant latest available Net Asset Value per Share, unless all Investors agree that Shares can continue to be issued at the Initial Price.

Moreover, the Net Asset Value per Share may be re-calculated at the moment of the issue of the Shares if, in the absolute discretion of the Board, the latest available Net Asset Value per Share does not reflect the true value of the Shares to be issued and/or if it is required in order to respect the principle of equal treatment of Shareholders.

The Board may also, in respect of any one given Sub-Fund and/or Class of Shares, levy a subscription charge and has the right to waive partly or entirely this subscription charge. Any conditions to which the issue of Shares may be submitted will be detailed in the Issue Document.

As further described for each Class of each Sub-Fund in the Special Section, payment by Investors should be made in accordance with the instructions set out in their Subscription Agreement and the Drawdown Notices. Each Investor will pay a determined amount of its Commitment as set forth in the relevant Drawdown Notice at, or shortly after, the First Closing or, as applicable, at the applicable Subsequent Closing of the relevant Sub-Fund.

Each Investor shall, if and when requested in accordance with the terms of its Subscription Agreement, and pursuant to the terms and conditions set out in its Subscription Agreement and each Drawdown Notice, contribute to the relevant Sub-Fund.

Each Investor shall pay the amount of its Commitment to the relevant Sub-Fund in such instalments and at such dates as the Board, in its sole discretion, shall specify in the Drawdown Notices during the Investment Period of the relevant Sub-Fund.

All Capital Contributions shall be made in the Reference Currency of the relevant Sub Fund.

Any Subsequent Investor in the relevant Sub-Fund may upon its admission be required to make Capital Contributions to the relevant Sub-Fund equal to the Catch-Up Contribution and the Actualisation Interest, as set out in the Special Section with respect to such Sub-Fund, as the case may be.

The Board may delegate to any duly authorised Director, manager, officer or to any other duly authorised agent the power to accept subscriptions, to receive payment of the price of the new Shares to be issued and to deliver written confirmation of shareholding, as contemplated in Article 6 (Form of Shares) to the relevant Shareholder.

The Company may agree to issue Shares as consideration for a contribution in kind of assets, in compliance with the conditions set forth by Luxembourg law, in particular the obligation to deliver a valuation report from an auditor qualifying as a réviseur d'entreprises agréé. Specific provisions relating to contributions in kind may be detailed in the Issue Document.

**Art. 8. Redemption of Shares.** Each Sub-Fund launched for a limited duration will be closed-ended, and the Shareholders of such Sub-Fund will not be entitled to tender their Shares for redemption.

Should the Board resolve to launch Sub-Funds of the open-ended type, with an unlimited duration, the redemption procedure applicable to such Sub-Funds will be specified in the Special Section

With regard to open-ended Sub-Funds, any Shareholder may request the redemption of all or part of his Shares by the Company, under the terms and procedures set forth by the Board in the Issue Document and within the limits provided by law and these Articles of Incorporation.

The Company may at any time compulsorily redeem Shares from Shareholders who are excluded from the acquisition or ownership of Shares in the Company (such as a Prohibited Person or a US Person), any given Sub-Fund or Class, pursuant to the procedure set forth in article 10 of these Articles of Incorporation and the Issue Document.

Moreover, if the minimum holding amount in a Class of one given Sub-Fund, as set out in the Issue Document, is not maintained due to a transfer or redemption of Shares, the Company may compulsorily redeem the remaining Shares at their current Redemption Price (after deduction of redemption fee, if any) and make payment of the redemption proceeds to the respective Shareholder.

The Board may also at its discretion and without liability, as further described in article 11, decide to compulsorily redeem the Shares held by a Defaulting Investor after giving such Defaulting Investor notice of at least 15 calendar days, and upon redemption, those Shares will be cancelled and the Defaulting Investor will cease to be a Shareholder.

All redeemed Shares shall be cancelled.

**Art. 9. Conversion of Shares.** Conversions of Shares between different Sub-Funds and/or Classes of Shares, if any, are excluded.

**Art. 10. Restrictions to the ownership of Shares and the transfer of Shares.** Subject to transfer restrictions stated in the Issue Document, Shares of any Sub-Fund are freely transferable to Well-Informed Investors, in accordance with article 2 of the 2007 Law provided that the transfer of Shares may not result in (i) Shares being held by more than one hundred (100) Well-Informed Investors and (ii) a Prohibited Person holding Shares.

Unless otherwise stated, all Shares, together with the remaining uncalled Commitments of an Investor, may not be transferred without the prior written consent of the Board, which consent may not be withheld unreasonably. The Board may restrict or prevent the ownership of Shares in any Sub-Fund by any legal person, firm or corporate body, if in the opinion of the Board the holding of Shares may, inter alia, be detrimental to the interests of the existing Shareholders of the Company, if it may result in a breach of any law or regulation, whether of Luxembourg or otherwise, or if as a result thereof the Company may become exposed to tax or other regulatory disadvantages, fines or penalties that it would not otherwise incur.

The Company has not been registered under the United States Securities Act of 1933, as amended, nor under the United States Investment Company Act of 1940, as amended. Accordingly, its Shares may not be offered or sold, directly or indirectly, to any US Person.

In particular (but without limitation), the Board will be entitled to withhold its consent to a proposed transfer on the following grounds:

- (a) if the Board reasonably considers that the transfer would cause the Company to be terminated;
- (b) if the Board considers that the transfer would violate any applicable law, regulation or any term of the Company's constitutive documents;
- (c) if the Board considers the transferee to be a competitor of the Company or of lower credit worthiness than the transferor; and/or
- (d) if the Board reasonably considers that the contemplated transfer would result in a breach of any limitation of the number of Shareholders in the Company or a Sub-Fund, either as an immediate consequence or in the future.

No transfer of Shares and of uncalled Commitments will become effective unless and until the transferee agrees in writing to fully and completely assume any outstanding or future obligations of the transferor in relation to the transferred Shares (and the related Commitment) under the relevant Subscription Agreement and agrees in writing to be bound by the terms of the Issue Document and of the Subscription Agreement, whereupon the transferor shall be released from (and shall bear no further liability for) such liabilities and obligations.

The Company may require any Shareholder to provide it with any information that it may consider necessary for the purpose of determining whether or not such Shareholder is or will be a Prohibited Person or a US Person.

To the extent that, and as long as, Shares are part of a German Regulated Entity's "premium reserve" ("Sicherungsvermögen" as defined in Sec. 66 of the German Insurance Supervisory Act, and such Insurance Company is either under the legal obligation to appoint a trustee ("Treuhand") in accordance with Sec. 70 of the German Insurance Supervisory Act or is subject to such obligation on a voluntary basis, Shares (together with related uncalled Commitments) shall not be disposed of without the prior written consent of the relevant Shareholder's trustee or by the relevant Shareholder's trustee's authorised deputy.

However, Shares (together with related uncalled Commitments) that are directly or indirectly held by a German Regulated Entity and that are part of their premium reserve or "other committed assets" ("Sonstiges gebundenes Vermögen" as defined in Sec. 54 paragraph 1 or Sec. 115 of the German Insurance Supervisory Act) or by a German investment management company holding the Shares for the account of a German fund subject to the German investment act (Investmentgesetz) are freely transferable and such transfer does not require the approval of the other Shareholders or the Board, provided that the transferee qualifies as an institutional investor or financing intermediary. These include, among others, insurance companies, social insurance institutions, pension funds, investment management companies, foundations and credit institutions. Other potential investors may be accepted provided they are sufficiently financially sound (investment grade rating) or provide adequate security, unless they are Prohibited Persons. Prior to any sale, assignment or transfer of issued Shares (together with related uncalled Commitments), the German Regulated Entity shall submit a request in writing to the Board regarding the number of investors in the Company or a Sub-Fund, and the Board shall promptly provide such information. Each German Regulated Entity agrees that it will not sell, assign or transfer any of its Shares (together with related uncalled Commitments) if, according to the information received from the Company, such transfer would result (i) in the number of Investors in the Sub-Fund exceeding the applicable limit of one hundred (100) investors or (ii) any Prohibited Person holding Shares. Upon the transfer of Shares (together with related uncalled Commitments) that are directly or indirectly held by a Shareholder that is a German Regulated Entity, the transferee shall accept and become solely liable for all liabilities and obligations relating to such Shares (together with related uncalled Commitments) and the transferor shall be released from (and shall have no further liability for) such liabilities and obligations. Once the transferor has transferred its Shares (together with related uncalled Commitments), such transferor



shall have no further liability of any nature in respect of the Company in relation to the Shares and related uncalled Commitments it has transferred.

For purposes of this provision the terms "disposal" or "transfer" include, but is not limited to, any sale, exchange, transfer or assignment of all of the Shares held by the Investor and of its uncalled Commitment.

**Art. 11. Default provisions.** The failure of an Investor to make, within a specified period of time determined by the Board in the relevant Drawdown Notice, any required contributions or certain other payments, in accordance with the terms of its Subscription Agreement, entitles the Company to declare the relevant Investor a Defaulting Investor, which results in the penalties determined by the Board and detailed in the Articles of Incorporation, subject to the discretion of the Board to waive such penalties. Unless waived by the Board, this results in the following penalties:

- a Defaulting Investor will be assessed damages equal to 20% of its uncalled Commitment; and
- distributions to the Defaulting Investor will be set off or withheld until any amounts owed to the Company have been paid in full.

In addition, the Board may in its discretion take any of the following actions if such default is not remedied within 15 calendar days, also considering that a failure of an Investor to comply with a Drawdown Notice could result in the Sub-Fund failing to satisfy a capital call from the Master Fund and therefore be subject to the specific provisions applicable to defaulting investors of the Master Fund:

- compulsorily redeem the Shares of the Defaulting Investor in the Sub-Fund upon payment to such Investor of an amount equal to 80% of the Net Asset Value per Share of its shareholding in the Sub-Fund, those Shares being cancelled and the Defaulting Investor ceasing to be a Shareholder;
- provide the non-Defaulting Investors with a right to purchase the Shares of the Defaulting Investor at an amount equal to 80% of the Net Asset Value per Share of the Defaulting Investor's shareholding in the Sub-Fund;
- reduce or terminate the Defaulting Investor's Commitment; and/or
- exercise any other remedy available under applicable law.

**Art. 12. Calculation of the Net Asset Value per Share.** The Net Asset Value per Share of each Class in each Sub-Fund shall be calculated by the Central Administration under the ultimate responsibility of the Board upon the frequency set forth in article 13 of these Articles of Incorporation and the Issue Document with respect to each Valuation Day in accordance with IFRS as adopted by the European Union.

The Net Asset Value per Share of each Class in each Sub-Fund will be expressed in the Reference Currency of that Sub-Fund. The Board may however decide to calculate the Net Asset Value per Share for certain Sub-Funds and/or Classes in another denomination currency (the "Other Denomination Currency") as detailed in the Issue Document. The Net Asset Value calculated in the Other Denomination Currency is the equivalent of the Net Asset Value in the Reference Currency converted at the prevailing exchange rate.

The Net Asset Value per Share of each Class in each Sub-Fund on any Valuation Day is determined by dividing (i) the net assets of that Sub-Fund attributable to such Class, being the value of the portion of that Sub-Fund's gross assets less the portion of that Sub-Fund's liabilities attributable to such Class, on such Valuation Day, by (ii) the number of Shares of such Class then outstanding, in accordance with the valuation rules set forth below. For the avoidance of doubt, the liabilities attributable to such Class exclude the equity amounts attributable to the relevant Shareholders.

For the avoidance of doubt, the provisions of this article are rules for determining the Net Asset Value per Share and are not intended to affect the treatment for accounting or legal purposes of the assets and liabilities of the Company or any Shares issued by the Company.

The net assets of the Company at any time are equal to the total of the net assets of the various Sub-Funds. In determining the Net Asset Value per Share, income and expenditure are treated as accruing daily.

The calculation of the Net Asset Value per Share of each Class in each Sub-Fund shall be made in the following manner:

The assets of the Company shall include:

- all equities, bonds, debt securities (whether listed or not), and shares, units or interests of or in undertakings for collective investment (including, for the avoidance of doubt, interests or units in a Master Fund);
- all cash in hand or on deposit, including any interest accrued thereon;
- all bills and demand notes payable and accounts receivable (including securities or any other assets sold but not delivered, "trade date accounting");
- all time notes, certificates of deposit, stock, debentures, debenture stocks, subscription rights, warrants, options and other securities, financial instruments and similar assets owned or contracted for by the Company;
- all stock dividends, cash dividends and cash payments receivable by the Company to the extent information thereon is reasonably available to the Company or the Custodian;
- all other assets of any kind and nature including expenses paid in advance.

The value of the Company's assets shall be determined as follows:

- The interests held by each Sub-Fund in a Master Fund or other unlisted investment will be valued on the basis of the latest available net asset value or other valuation calculated by or on behalf of the Master Fund or other unlisted investment

provided it is deemed to be the best estimate of its fair value at a valuation date. In case of the occurrence of an evaluation event that is not reflected in the latest available net asset value or other valuation of such interests, the valuation of such interests may take into account this evaluation event. The following events qualify as evaluation events: capital calls, distributions or redemptions effected by such Master Fund or one or more of its underlying investments as well as any material events or developments affecting either the underlying investments or the Master Fund or other unlisted investment itself itself;

- The interests or securities which are listed on a stock exchange or dealt in on another regulated market will be valued on the basis of the last available publicised stock exchange or market value;

- The interests (other than the interests in a Master Fund) which are not listed on a stock exchange nor dealt in on another regulated market and for which no appropriate valuation is available will be valued on the basis of the probable net realisation value (excluding any deferred taxation) estimated with prudence and in good faith by the Board;

- The value of any cash in hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received is 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 is arrived at after making such discount as may be considered appropriate in such case to reflect the true value thereof;

- The fair value of futures, forward or options contracts not dealt in on a stock exchange or another regulated market shall mean their fair value determined, pursuant to the policies established by the Board on a basis consistently applied for each different variety of contracts. The fair value of futures, forward or options contracts dealt in on a stock exchange or another regulated market shall be based upon the last available settlement prices of these contracts on such regulated markets on which the particular futures, forward or options contracts are dealt in by the relevant Sub-Fund; provided that if a futures, forward or options contract could not be liquidated on the day with respect to which net assets are being determined, the basis for determining the fair value of such contract shall be such value as the Board may deem fair and reasonable;

- Interest rate swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable interest rates curve. Index and financial instruments related swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable index or financial instrument. The valuation of the index or financial instrument related swap agreement shall be based upon the market value of such swap transaction established in good faith pursuant to procedures established by the Board;

- Commodity futures are valued based upon the closing quotations reported for the same on the principal board of trade or other contract market in which dealings are made;

- Commodity options traded on a contract market will be valued at their last sales price on the Valuation Day on the principal contract market on which such options are traded (or, in the event that the Valuation Day is not a day upon which a contract market on which such options are traded was open for trading, on the last prior date on which such contract market was so open) or, if no sales occurred on either of the foregoing dates, at the mean between the "bid" and the "asked" prices on the principal contract market on which such options are traded on the Valuation Day (or, in the event that the Valuation Day is not a date upon which such contract market was open for trading, on the last prior date on which such contract market was open). Premiums received for the writing of commodity options traded on the contract market will be included in the assets of the relevant Sub-Fund and the market value of such options shall be included as a liability of the relevant Sub-Fund;

- All other securities, interests and other assets, including debt securities and securities or interests for which no market quotation is available, are valued on the basis of dealer-supplied quotations or by a pricing service approved by the Board or, to the extent such prices are not deemed to be representative of market values, such securities and other assets shall be valued at fair value as determined in good faith pursuant to procedures established by the Board. Money market instruments held by the Company with a remaining maturity of ninety days or less will be valued by the amortised cost method, which approximates market value;

The Board may permit some other method of valuation to be used, if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset of the Company. This method will then be applied in a consistent way. The Central Administration can rely on such deviations as approved by the Company for the purpose of the Net Asset Value calculation.

The liabilities of the Company shall include:

- all loans and other indebtedness for borrowed money (including convertible debt), bills and accounts payable;
- all accrued interest on such loans and other indebtedness for borrowed money (including accrued fees for commitment for such loans and other indebtedness);

- all accrued or payable expenses (including administrative expenses, advisory fees including incentive fees, if any, transfer agency fees and central administration fees as well as reasonable disbursements incurred by the service providers);

- all known liabilities, including all matured contractual obligations for payments of money, including the amount of any unpaid distributions declared by the Company, where the Valuation Day falls on the record date for determination of the person entitled thereto or is subsequent thereto;

- an appropriate provision for taxes, as determined from time to time by the Company, and other reserves (if any) authorised and approved by the Board, as well as such amount (if any) as the Board may consider to be an appropriate allowance in respect of any contingent liabilities of the Company;

- all other liabilities of the Company of whatsoever kind and nature. In determining the amount of such liabilities the Company shall take into account all expenses payable by the Company and may accrue administrative and other expenses of a regular or recurring nature based on an estimated amount rateably for yearly or other periods.

The value of all assets and liabilities not expressed in the Reference Currency of a Sub-Fund will be converted into such Sub-Fund's Reference Currency at the relevant rates of exchange prevailing on the relevant Valuation Day. If such quotations are not available, the rate of exchange will be determined with prudence and in good faith by or under procedures established by the Board.

The assets and liabilities shall be allocated as follows:

- The proceeds to be received from the issue of Shares of any Class shall be applied in the books of the Company to the Sub-Fund corresponding to that Class, provided that if several Classes and/or Categories are outstanding in such Sub-Fund, the relevant amount shall increase the proportion of the net assets of such Sub-Fund attributable to that Class;

- The assets and liabilities and income and expenditure applied to a Sub-Fund shall be attributable to the Class(es) corresponding to such Sub-Fund;

- Where any asset is derived from another asset, such asset shall be attributable in the books of the Company to the same Sub-Fund and/or Class as the assets from which it is derived and on each revaluation of such asset, the increase or decrease in value shall be applied to the relevant Sub-Fund and/or Class;

- Where the Company incurs a liability in relation to any asset of a particular Sub-Fund, Class y or in relation to any action taken in connection with an asset of a particular Sub-Fund and/or Class, such liability shall be allocated to the relevant Sub-Fund and/or Class;

- In the case where any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular Sub-Fund and/or Class, such asset or liability shall be allocated to all the Sub-Fund and/or Class, pro rata to their respective Net Asset Values or in such other manner as determined by the Board acting in good faith, provided that (i) where assets of several Sub-Funds, Classes and/or Categories are held in one account and/or are co-managed as a segregated pool of assets by an agent of the Board, the respective right of each Sub-Fund and/or Class shall correspond to the prorated portion resulting from the contribution of the relevant Sub-Fund and/or Class to the relevant account or pool, and (ii) such right shall vary in accordance with the contributions and withdrawals made for the account of the Sub-Fund and/or Class, as described in the sales documents for the Shares of the Company; and

- Upon the payment of distributions to the Shareholders of any Class, the Net Asset Value of such Class shall be reduced by the amount of such distributions.

All valuation regulations and determinations shall be interpreted and made in accordance with IFRS.

In the absence of bad faith, gross negligence or manifest error, every decision taken by the Board or by any bank, company or other organisation which the Board may appoint for the purpose of calculating the Net Asset Value per Share, in calculating the Net Asset Value per Share, shall be final and binding on the Company and present, past or future Shareholders.

For purposes of this article:

(1) Shares to be issued by the Company shall be treated as being in issue as from the time specified by the Board on the Valuation Day with respect to which such valuation is made and, from such time and until received by the Company, the price therefore shall be deemed to be an asset of the Company;

(2) Shares of the Company to be redeemed (if any) shall be treated as existing and taken into account until the date fixed for redemption, and from such time and until paid by the Company, the price thereof shall be deemed to be a liability of the Company;

(3) all investments, cash balances and other assets expressed in currencies other than the Reference Currency of the relevant Sub-Fund 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 per Share; and

(4) where on any Valuation Day the Company has contracted to:

- purchase any asset, the value of the consideration to be paid for such asset shall be shown as a liability of the Company and the value of the asset to be acquired shall be shown as an asset of the Company;

- sell any asset, the value of the consideration to be received for such asset shall be shown as an asset of the Company and the asset to be delivered shall not be included in the assets of the Company;

provided, however, that if the exact value or nature of such consideration or such asset is not known on such Valuation Day, then its value shall be estimated by the Board.

**Art. 13. Frequency and Temporary Suspension of the Calculation of the Net Asset Value per Share, of the Issue and the Redemption of Shares.** With respect to each Class of Shares, the Net Asset Value per Share and the price for the issue and redemption of Shares shall be calculated from time to time by the Company or any agent appointed thereto by the Company, at least once a year, at a frequency determined by the Board and specified in the Issue Document as well as on each day by reference to which the Board approves the pricing of an issue or a redemption of Shares, provided that this is in compliance with applicable laws and regulations, such date or time of calculation being referred to herein as a Valuation Day.

The Company may suspend the determination of the Net Asset Value per Share of one or more Sub-Funds and the issue and redemption of its Shares in such Sub-Fund(s) in the following circumstances:

(1) during any period when any of the principal stock exchanges or other markets on which a substantial portion of the investments of the Company attributable to such Sub-Fund from time to time is quoted or dealt in is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings therein are restricted or suspended, provided that such restriction or suspension affects the valuation of the investments of the Company or such Sub-Fund quoted thereon;

(2) during any period when, as a result of the political, economic, military or monetary events or any circumstance outside the control, responsibility and power of the Company, or the existence of any state of affairs in the property market, disposal of the assets of a Sub-Fund is not reasonably practicable without materially and adversely affecting and prejudicing the interests of Shareholders or if, in the opinion of the Board, a fair price cannot be determined for the assets of the Sub-Fund;

(3) if, as a result of exchange restrictions or other restrictions affecting the transfer of funds, transactions on behalf of the Company are rendered impracticable, or if purchases, sales, deposits and withdrawals of the assets of the Company cannot be effected at the normal rates of exchange;

(4) in respect of a feeder Sub-Fund, during any period when the net asset value of the relevant Master Fund is suspended;

(5) during any period when the value of the net assets of any Subsidiary of the Sub-Fund cannot be determined accurately;

(6) when for any other reason, the prices of any investments of the Sub-Fund cannot be promptly or accurately determined; or

(7) upon the publication of a notice convening a general meeting of Shareholders for the purpose of winding-up the Company.

Any such suspension shall be published, if appropriate, by the Company and shall be notified to the concerned Investors.

The suspension of the determination of the Net Asset Value per Share of a particular Sub-Fund shall have no effect on the determination of the Net Asset Value per Share or on the issue and redemption of Shares of any other Sub-Fund that is not suspended.

### **Title III. Administration and Supervision**

**Art. 14. Directors.** The Company shall be managed by a Board composed of not less than three members, who need not be Shareholders of the Company. They shall be elected for a term not exceeding six years. In case a Director is elected without any indication on the term of his mandate, he is deemed to be elected for six years from the date of his election. Upon expiry of its mandate, a Director may seek reappointment.

The Directors shall be elected by a general meeting of Shareholders, which shall further determine the number of Directors, their remuneration and the term of their office.

Directors shall be elected by the majority of the votes of the Shares present or represented at such general meeting.

Any Director may be removed with or without cause or be replaced at any time by resolution adopted by the general meeting. The Director removed will remain in function until its successor is elected and take up its functions.

In the event of a vacancy in the office of Director, the remaining Directors may temporarily fill such vacancy; the Shareholders shall take a final decision regarding such nomination at their next general meeting.

**Art. 15. Board Meetings.** The Board shall choose from among its members a chairman. The first chairman may be appointed by the first general meeting of Shareholders.

The Board may choose one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a Director, who shall write and keep the minutes of the meetings of the Board and of the Shareholders. The Board shall meet upon call by the chairman or any two Directors, in Luxembourg or as the case may be from time to time any such other place as indicated in the notice of such meeting.

The chairman shall preside at the meetings of the Board and of the Shareholders. In his absence, the Shareholders or the Directors shall decide by a majority vote that another Director, or in case of a Shareholders' meeting, that any other person shall be in the chair of such meetings.

Written notice of any meeting of the Board shall be given to all Directors at least twenty-four hours prior to the date 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 consent in writing or by cable, e-mail, facsimile transmission or any other similar means of communication, of each Director. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places fixed in a resolution adopted by the Board.

Any Director may act at any meeting by appointing in writing, by cable, e-mail, facsimile transmission or any other similar means of communication another Director as his proxy. A Director may represent several of his colleagues.

Any Director may participate in a meeting of the Board by conference call, video conference or similar means of communications equipment complying with technical features which guarantee an effective participation to the meeting allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of such persons in the meeting. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation

in person at such meeting. A meeting held through such means of communication is deemed to be held at the registered office of the Company. Each participating Director shall be authorised to vote by video or by telephone.

The Directors may only act at duly convened meetings of the Board. The Directors may not bind the Company by their individual signatures, except if specifically authorised thereto by resolution of the Board.

The Board can deliberate or act validly only if at least the majority of the Directors are present or represented.

Resolutions are taken by a majority vote of the Directors present or represented. In the event that at any meeting the number of votes for and against a resolution is equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

Resolutions of the Board will be recorded in minutes signed by the chairman of the meeting or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting or by any two Directors. Copies of extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or elsewhere will be validly signed by the chairman of the meeting or any two Directors.

Resolutions in writing approved and signed by all Directors shall have the same effect as resolutions voted at the Board meetings; each Director shall approve such resolution in writing, by telefax or any other similar means of communication. Such approval shall be confirmed in writing and all documents shall form the record that proves that such decision has been taken.

**Art. 16. Powers of the Board.** The Board is vested with the broadest powers to perform all acts of disposition, management and administration within the Company's purpose, in compliance with the investment policy and investment restrictions as determined in article 19 of these Articles of Incorporation and the Issue Document.

All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Incorporation to the general meeting of Shareholders are in the competence of the Board.

**Art. 17. Corporate Signature.** Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound by the joint signatures of any two Directors or by the signature of any other person(s) to whom authority has been delegated by the Board.

**Art. 18. Delegation of Power.** The Board may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and the representation of the Company for such daily management and affairs to any member of the Board, officers or other agents, legal or physical person, who may but are not required to be Shareholders of the Company, under such terms and with such powers as the Board shall determine and who may, if the Board of Directors so authorises, sub-delegate their powers. The first person entrusted with the daily management may be appointed by the first general meeting of Shareholders.

The Board may also confer all powers and special mandates to any person, and may, in particular appoint any officers, including a general manager and any assistant general managers as well as any other officers that the Company deems necessary for the operation and management of the Company. Such appointments may be cancelled at any time by the Board. The officers need not be Directors or Shareholders of the Company. Unless otherwise stipulated by these Articles of Incorporation, the officers shall have the rights and duties conferred upon them by the Board.

Furthermore, the Board may create from time to time one or several committees composed of Directors and/or external persons and to which it may delegate powers as appropriate.

The Board may also confer special powers of attorney by notarial or private proxy.

**Art. 19. Investment Policies and Restrictions.** The Board, based upon the principle of risk spreading, has the power to determine the corporate and investment policy for the investments and the course of conduct of the management and business affairs of each Sub-Fund of the Company, all within the investment powers and restrictions as shall be set forth in the Issue Document (as amended from time to time by the Shareholders in accordance with article 25 of these Articles of Incorporation), in compliance with applicable laws and regulations.

The Board, acting in the best interests of the Company, may decide, in the manner described in the Issue Document, that (i) all or part of the assets of the Company or of any Sub-Fund be co-managed on a segregated basis with other assets held by other investors, including other undertakings for collective investment and/or their Sub-Funds, or that (ii) all or part of the assets of two or more Sub-Funds be co-managed amongst themselves on a segregated or on a pooled basis.

**Art. 20. Investment Manager and Investment Advisor.** The Board may appoint, with the consent of the Shareholders of the relevant Sub-Fund(s), an investment manager to manage, under the overall control and responsibility of the Board, the investment portfolios of the relevant Sub-Fund(s) of the Company.

The Board may furthermore appoint, with the consent of the Shareholders of the relevant Sub-Fund(s), an investment advisor with the responsibility to prepare the purchase and sale of any eligible investments for the Company and otherwise advise the Company with respect to asset management.

The powers and duties of the investment manager and/or the investment advisor as well as their remuneration will be described in an investment management agreement and/or investment advisory agreement to be entered into by the Company and the investment manager and/or investment advisor (as the case may be).

**Art. 21. Investor Advisory Committee.** An Investor Advisory Committee may be installed for each Sub-Fund in accordance with the rules set out in the Issue Document.

**Art. 22. Conflict of Interest.** Any kind of conflict of interest to which the Company may be subject to is to be fully disclosed to the Board. The Company will enter into all transactions on an arm's length basis.

**Art. 23. Indemnification of Directors.** The Company may, as far as permitted by applicable laws and regulations, 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 company of which the Company is a shareholder or a 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, fraud or wilful 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 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. 24. Auditor.** The accounting data related in the annual report of the Company shall be examined by an approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé) appointed by the general meeting of Shareholders and remunerated by the Company.

The auditor shall fulfil all duties prescribed by the 2007 Law.

#### **Title IV. General meetings - Accounting year - Distributions**

**Art. 25. General Meetings of Shareholders of the Company.** The Company may have a sole Shareholder at the time of its incorporation or when all of its Shares come to be held by a single person. The death or dissolution of the sole Shareholder does not result in the dissolution of the Company.

If there is only one Shareholder, the sole Shareholder assumes all powers conferred to the general meeting of Shareholders and takes the decisions in writing.

In case of plurality of Shareholders, the general meeting of Shareholders of the Company shall represent the entire body of Shareholders of the Company. Its resolutions shall be binding upon all the Shareholders regardless of the Class to which they belong. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

The general meeting of Shareholders shall meet upon call by the Board. A general meeting has to be convened at the written request of the Shareholders, which together represent one tenth (10%) of the capital of the Company at such place and time as may be specified in the respective notices of meetings.

The annual general meeting shall be held in accordance with Luxembourg law, at the registered office of the Company or such other place in Grand Duchy of Luxembourg, as may be specified in the notice of meeting, on the second Wednesday in May each year at 2 p.m.. If such day is not a Business Day, the annual general meeting shall be held on the next following Business Day. The annual general meeting may be held abroad if, in the judgement of the Board, exceptional circumstances so require.

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

As all Shares are in registered form, Shareholders shall meet upon call by the Board pursuant to a notice setting forth the agenda sent by registered letters at least eight days prior to the meeting to each registered Shareholder at the Shareholder's address in the register of Shareholders or in the manner as stated in the application form of the Shareholders. Such notice will indicate the time and place of such meeting and the conditions of admission thereto, will contain the agenda and will refer to the requirements of Luxembourg law with regard to the necessary quorum and majorities at such meeting. To the extent required by Luxembourg law, further notices will be published in the Mémorial and in one Luxembourg newspaper. The giving of such notice to registered Shareholders need not be justified to the meeting. The agenda shall be prepared by the Board except in the instance where the meeting is called on the written demand of the Shareholders representing at least one tenth of the share capital in which instance the Board may prepare a supplementary agenda.

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

The Board may determine all other conditions that must be fulfilled by Shareholders in order to attend any meeting of Shareholders.

Shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of Shareholders. Such request must be addressed to the Company's registered office by registered mail at least five (5) days before the date of the meeting.

The business transacted at any meeting of the Shareholders shall be limited to the matters contained in the agenda (which shall include all matters required by law) and business incidental to such matters except if all the Shareholders agree to another agenda.

Each Share of whatever Class in whatever Sub-Fund is entitled to one vote, in compliance with Luxembourg law and 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 or facsimile transmission, such person need not be a Shareholder and who may be a Director of the Company.

Each Shareholder may vote through voting forms sent by post or facsimile to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The Shareholders may only use voting forms provided by the Company and which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposal submitted to the decision of the meeting, as well as for each proposal three boxes allowing the Shareholder to vote in favour, against, or abstain from voting on each proposed resolution by ticking the appropriate box.

Voting forms, which show neither a vote in favour, nor against the resolution, nor an abstention, shall be void. The Company will only take into account voting forms received three (3) days prior to the general meeting of Shareholders they relate to.

The Shareholders are entitled to participate to the meeting by videoconference or by telecommunications means allowing their identification, and are deemed to be present, for the quorum conditions and the majority. These means must comply with technical features guaranteeing an effective participation to the meeting whereof the deliberations are transmitted in a continuing way.

Unless otherwise provided by law or herein, resolutions of the general meeting are passed by a simple majority vote of the Shareholders present or represented regardless of the proportion of the capital represented.

When the Company has a sole Shareholder, his decisions are written resolutions.

**Art. 26. General Meetings of Shareholders of Sub-Fund or Class.** The Shareholders of a Sub-Fund or Class issued in respect of any Sub-Fund may hold, at any time, general meetings to decide on any matters, which relate exclusively to such Sub-Fund or Class and, inter alia, on a potential modification of the investment objective and policy of such Sub-Fund or on the consent regarding the appointment or removal of an investment manager or of an investment adviser (if any) for such Sub-Fund.

The provisions set out in article 26 of these Articles of Incorporation as well as in the Luxembourg law dated 10 August 1915 on commercial companies (as amended from time to time) shall apply to such general meetings.

Unless otherwise provided for by law or herein, resolutions of the general meeting of Shareholders of a Sub-Fund or Class are passed by a simple majority vote of the Shareholders present or represented. Where there is more than one Class of Shares in a Sub-Fund and the resolution of the general meeting of Shareholders is such as to change the respective rights thereof, the resolution must, in order to be valid, fulfill the quorum and majority as indicated in the Articles of Incorporation for the respective Class of Shares.

**Art. 27. Termination, Division and Amalgamation of Sub-Funds or Classes.** In the event that for any reason the value of the net assets of any Sub-Fund and/or Class has decreased to, or has not reached, an amount determined by the Board to be the minimum level for such Sub-Fund and/or Class to be operated in an economically efficient manner, or in case of a substantial modification in the political, economic or monetary situation relating to such Sub-Fund and/or Class would have material adverse consequences on the investments of that Sub-Fund and/or Class, or as a matter of economic rationalisation, the Board may decide to compulsorily redeem all the Shares of the relevant Sub-Fund and/or Class at their Net Asset Value per Share (subject to actual realisation prices of investments and realisation expenses) as calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect. The Company shall serve a notice to the Shareholders of the relevant Sub-Fund and/or Class prior to the effective date for the compulsory redemption, which will set forth the reasons for, and the procedure of, the redemption operations. Registered Shareholders shall be notified in writing. Unless it is otherwise decided in the interests of, or to keep equal treatment between, the Shareholders of the Sub-Fund and/or Class concerned may continue to request redemption of their Shares free of charge (but subject to actual realisation prices of investments and realisation expenses) prior to the date effective for the compulsory redemption. Any request for subscription shall be suspended as from the moment of the announcement of the termination, the merger or the transfer of the relevant Sub-Fund and/or Class.

Notwithstanding the powers conferred to the Board by the preceding paragraph, the general meeting of Shareholders of any Sub-Fund and/or Class may, upon proposal from the Board, resolve to redeem all the Shares of the relevant Sub-Fund and/or Class and to refund to the Shareholders the Net Asset Value of their Shares (subject to actual realisation prices of investments and realisation expenses) determined with respect to the Valuation Day on which such decision shall take effect. There shall be no quorum requirements for such general meeting of Shareholders, which shall resolve at the simple majority of those present and represented.

A Sub-Fund shall be liquidated in case:

- the Master Fund in which such a Sub-Fund invests, if applicable, is liquidated;
- if established for a limited duration, at the expiry of the Term of the Sub-Fund;
- the net assets of the Sub-Fund have fallen below a minimum amount determined by the Board to be the minimum level for such Sub-Fund to be operated in an economically efficient manner;
- if a substantial modification in the political, economic or monetary situation relating to such Sub-Fund, would have material adverse consequences on the investments; or

- a resolution to that effect has been taken by the general meeting of Shareholders of that Sub-Fund upon proposal of the Board.

Assets which may not be distributed to the Person(s) entitled thereto upon the termination of a Sub-Fund will be deposited with the Custodian for a period of nine months thereafter; after such period, the assets will be deposited with the Caisse de Consignation on behalf of the Person(s) entitled thereto.

All redeemed Shares shall be cancelled by the Company.

Under the same circumstances as provided in the first paragraph of this article 26, the Board may decide to allocate the assets of any Sub-Fund and/or Class to those of another existing Sub-Fund and/or Class within the Company or to another Luxembourg undertaking for collective investment or to another Sub-Fund and/or Class within such other Luxembourg undertaking for collective investment (the "new Sub-Fund") and to redesignate the Shares of the relevant Sub-Fund and/or Class as Shares of another Sub-Fund and/or Class (following a split or consolidation, if necessary, and the payment of the amount corresponding to any fractional entitlement to Shareholders). Such decision will be published in the same manner as described in the first paragraph of this article 27 (and, in addition, the publication will contain information in relation to the new Sub-Fund), one month before the date on which the amalgamation becomes effective in order to enable Shareholders to request redemption of their Shares, free of charge, during such period. Under the same circumstances as provided in the first paragraph of this article 26, the Board may decide to reorganise a Sub-Fund and/or Class by means of a division into two or more Sub-Funds, Classes and/or Categories. Such decision will be published in the same manner as in the first paragraph of this article 26 (and, in addition, the publication will contain information about the two or more new Sub-Funds) one month before the date on which the division becomes effective, in order to enable the Shareholders to request redemption of their Shares free of charge during such period.

Notwithstanding the powers conferred to the Board by the preceding paragraphs, such a reorganisation of a Sub-Fund and/or Class within the Company (by way of an amalgamation or division) may be decided upon by a general meeting of the Shareholders of the relevant Sub-Fund and/or Class. There shall be no quorum requirements for such general meeting and it will decide upon such an amalgamation or division by resolution taken at the simple majority of those present or represented.

A contribution of the assets and of the liabilities distributable to any Sub-Fund, and/or Class to another undertaking for collective investment referred to in the fifth paragraph of this article 26 or to another Sub-Fund and/or Class within such other undertaking for collective investment shall, require a resolution of the Shareholders of the Sub-Fund and/or Class concerned, taken with a 50% quorum requirement of the Shares in issue and adopted at a 2/3 majority of the Shares present or represented at such meeting, except when such an amalgamation is to be implemented with a Luxembourg undertaking for collective investment of the contractual type (fonds commun de placement) or a foreign based undertaking for collective investment, in which case resolutions shall be binding only upon such Shareholders who will have voted in favour of such amalgamation.

**Art. 28. Accounting Year.** The accounting year of the Company shall commence on the first day of January of each year and shall end on the last day of December of the same year.

**Art. 29. Distributions.** For any Class entitled to distribution, the general meeting of Shareholders of the relevant Class issued in respect of any Sub-Fund shall, upon proposal from the Board and within the limits provided by law, determine how the proceeds of a Sub-Fund and/or Class shall be disposed of, and may from time to time declare, or authorise the Board to declare, distributions.

For any Class entitled to distributions, the Board may decide to pay interim dividends in compliance with the conditions set forth by law.

In any case, no distribution may be made if, after the declaration of such distribution, the Company's capital is less than the minimum capital imposed by the 2007 Law.

Payments of distributions to Shareholders shall be made at their respective addresses as specified in the register of Shareholders.

Dividends will be declared in the Reference Currency but, for the convenience of Shareholders, payment may be made in a currency chosen by the Shareholder (at their cost and foreign exchange risks).

All distributions will be made net of any income, withholding and similar taxes payable by the relevant Sub-Fund, including, for example, any withholding taxes on interest or dividends received by the relevant Sub-Fund and capital gains taxes or withholding taxes on sales of interests held by the relevant Sub-Fund.

Distributions may be made in cash or marketable securities, provided that the Board shall only decide to make a distribution in kind if it determines in good faith and with the approval of the relevant Investor that such a distribution of marketable securities will be in the best interest of the Shareholders and may only take place at the Term or upon liquidation of the relevant Sub-Fund. For the purpose of this article, securities will be deemed marketable only if they are:

- Listed on an internationally recognised exchange or quotation system; and
- Free from any contractual or legal restrictions (such as an underwriter lock-up or restriction to preserve tax-free merger treatment on immediate resale).



In addition and subject to the minimum capital requirement provided for by the 2007 Law, the Board may also decide, at its discretion, to redeem Shares for distribution purposes. In such a case, Shares of all Investors of the relevant Sub-Fund have to be redeemed proportionally unless all such investors give their consent. The redemption price will be equal to the current Net Asset Value unless a differing price equitable to all Shareholders of a Sub-Fund is determined as further described in the Special Section of the relevant Sub-Fund. The redeemed Shares shall be cancelled and the redemption price shall be paid out at a time as determined by the Board.

Any distribution that has not been claimed within five years of its declaration shall be forfeited and revert to the relevant Sub-Fund and/or Class.

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

## **Title V. Final provisions**

**Art. 30. Custodian.** To the extent required by law, the Company shall enter into a custodian agreement with a banking or credit institution as defined by the law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended.

The Custodian shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the 2007 Law.

If the Custodian desires to retire or ceases its functions as custodian for any other reason, the Board shall use its best endeavours to find another bank to be custodian in place of the retiring Custodian, and the Board shall appoint such bank as custodian of the Company's assets. The Board may terminate the appointment of the Custodian but shall not remove the Custodian unless and until a successor custodian shall have been appointed to act in the place thereof.

**Art. 31. Dissolution of the Company.** The Company may at any time be dissolved by a resolution of the general meeting of Shareholders subject to the quorum and majority requirements referred to in article 33 of these Articles of Incorporation.

Whenever the Share capital falls below two-thirds of the minimum capital indicated in article 5 of these Articles of Incorporation, the question of the dissolution of the Company shall be referred to the general meeting by the Board. The general meeting, for which no quorum shall be required, shall decide by simple majority of the votes of the Shares represented at the meeting.

The question of the dissolution of the Company shall further be referred to the general meeting whenever the Share capital falls below one-fourth of the minimum capital set by article 5 of these Articles of Incorporation; in such an event, the general meeting shall be held without any quorum requirements and the dissolution may be decided by Shareholders holding one-fourth of the votes of the Shares represented at the meeting.

The meeting must be convened so that it is held within a period of forty days from ascertainment that the net assets of the Company have fallen below two-thirds or one-fourth of the legal minimum, as the case may be.

**Art. 32. Liquidation.** Liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the general meeting of Shareholders, which shall determine their powers and compensation. The liquidator(s) must be approved by the Luxembourg supervisory authority.

The proceeds of the liquidation of each Sub-Fund, net of all liquidation expenses, shall be distributed by the liquidators among the holders of Shares in each Class in accordance with their respective rights. The amounts not claimed by the Shareholders at the end of the liquidation shall be deposited, in accordance with Luxembourg law, with the Caisse de Consignation until the statutory limitation period has elapsed.

**Art. 33. Amendments to the Articles of Incorporation.** These Articles of Incorporation may be amended by a general meeting of Shareholders subject to the quorum and majority requirements provided by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

**Art. 34. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and the 2007 Law, as such laws have been or may be amended from time to time.

### *Transitory Dispositions*

The first Financial Year will begin on the date of the formation of the Company and will end on 31 December 2012.

The first annual general meeting of Shareholders will be held in 2013.

### *Subscription and Payment*

"Swiss Re Private Equity AG", above named, subscribe for two (2) Class A Shares in the Swiss Re Investment Funds, Swiss Re Infrastructure II (Europe) Feeder Sub-Fund and two (2) Class A Shares in the Swiss Re Investment Funds, Swiss Re Infrastructure II (Global) Feeder Sub-Fund, resulting in a total payment of forty thousand Euros (EUR 40,000.-).

All these Shares have been fully paid up, so that the sum of forty thousand Euros (EUR 40,000.-) is forthwith at the free disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary.

57858

*Declaration*

The undersigned notary declares that the conditions enumerated in article 261 (2), 26-3 and 26-5 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies (as amended) are fulfilled.

*Expenses*

The expenses, which shall be borne by the Company as a result of its incorporation, are estimated at approximately six thousand euro.

*Extraordinary decisions of the sole shareholder*

The above named person representing the entire subscribed capital and acting as Shareholder of the Company pursuant to Article 24 of the Articles of Incorporation, has immediately taken the following resolutions:

1. The following are elected as Directors for a period ending on the date of the annual general meeting of Shareholders to be held in 2013:

- Mr. Christian Hinze, having his professional address at Mythenquai 50/60, Zurich 8022, Switzerland;
- Mr. Markus Schafroth, having his professional address at 2A rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- Mrs. Lola Goggins, having her professional address at 2A rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- Mr. Markus Studer, having his professional address at Mythenquai 50/60, Zurich 8022, Switzerland; and
- Mr. Paul Heiser, having his professional address at 58 rue Glesener, L-1630 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2. The initial chairman of the Board shall be Mr. Christian Hinze.

3. The following is elected as approved statutory auditor for a period ending on the next annual general meeting of Shareholders to be held in 2013: "PricewaterhouseCoopers S.à r.l.", with its registered office at 400, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B number 65477).

4. The registered office of the Company is established at 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

5. The Shareholders authorise the Company to redeem Shares (if need be).

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

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

The document having been read to the appearing persons, known to the notary by their name, surname, status and residence, the appearing person signed together with the notary the present original deed.

Signé: S. MOIES, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 30 avril 2012. Relation: EAC/2012/5551. Reçu soixante-quinze Euros (75.-EUR).

Le Releveur ff. (signé): M. HALSDORF.

Référence de publication: 2012052874/947.

(120073377) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 mai 2012.

**More Carrot (Europe) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4761 Pétange, 21, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 168.603.

—  
STATUTS

L'an deux mille douze, le vingt-sept avril.

Par devant Maître Léonie Grethen, notaire de résidence à Luxembourg.

ONT COMPARU:

1. Monsieur Bernard LAMBEAU, Spécialiste en Communication, demeurant à B-6750 Musson, 15, rue A. Boucq, et

2. Madame Virginie LAMBY, Psycho-thérapeute, demeurant à B-6750 Musson, 15, rue A. Boucq,

ici représentée par Monsieur Bernard LAMBEAU, préqualifié,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée,

laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le comparant, es qualités qu'il agit, et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera formalisée,

Lesquels comparants, dûment présents ou représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer entre eux:

## **Titre I<sup>er</sup> . Dénomination - Siège social - Objet Durée - Capital social**

**Art. 1<sup>er</sup> .** Il est formé par les présentes entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois qui sera régie par les lois y relatives ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet la vente et l'exécution de services de communication, de coaching et de développement personnel.

En outre, la société pourra exercer toute autre activité commerciale à moins qu'elle ne soit spécialement réglementée. D'une façon générale, elle pourra faire toutes les opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter ou développer la réalisation.

**Art. 3.** La société prend la dénomination de «MORE CARROT (EUROPE) S.à r.l.».

**Art. 4.** Le siège social est établi dans la commune de Pétange.

Par une décision du/des gérant(s) le siège social peut être transféré au sein de la commune.

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés. La société peut ouvrir des agences ou des succursales dans toutes les autres localités du pays et à l'étranger.

**Art. 5.** La société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à 12.500,-Euros (douze mille cinq cents euros), représenté par 500 (cinq cents) parts sociales d'une valeur nominale de 25,-Euros (vingt-cinq euros) chacune, intégralement libérées.

**Art. 7.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle du nombre des parts existantes dans l'actif social et dans les bénéfices.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

## **Titre II. Administration – Assemblée Générale**

**Art. 9.** La société est administrée et gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, salariés ou gratuits, nommés par l'assemblée des associés, qui fixe leurs pouvoirs. Ils peuvent à tout moment être révoqués par l'assemblée des associés.

A moins que les associés n'en décident autrement, le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances.

En tant que simple mandataires de la société, le ou les gérants ne contractent en raison de leur fonction aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; ils ne seront responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 10.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre des parts lui appartenant.

Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente; chaque associé peut se faire représenter valablement aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 11.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux présents statuts doivent être prises à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

## **Titre III. Année sociale - Répartition des bénéfices**

**Art. 12.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le trente et un décembre de chaque année, à l'exception du premier exercice qui commence le jour de la constitution et finira le trente et un décembre deux mille douze.

**Art. 13.** Chaque année, à la clôture de l'exercice, les comptes de la société sont arrêtés et la gérance dresse les comptes sociaux, conformément aux dispositions légales en vigueur.

**Art. 14.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 15.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales, amortissements et moins-values jugées nécessaires ou utiles par les associés, constitue le bénéfice net de la société.

Après dotation à la réserve légale, le solde est à la libre disposition des associés.

## **Titre IV. Dissolution - Liquidation**

**Art. 16.** La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

**Art. 17.** Les créanciers, ayants-droit ou héritiers d'un associé ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans les derniers bilans et inventaires de la société.

**Art. 18.** En cas de dissolution de la société, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés, qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

### Disposition générale

**Art. 19.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions légales en vigueur régissant les sociétés à responsabilité limitée.

### Souscription et Libération

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants préqualifiés, représentés comme dit ci-avant, déclarent souscrire les parts sociales comme suit:

1.- Monsieur Bernard LAMBEAU, prénommé, Quatre cent cinquante parts sociales . . . . .	450
2.- Madame Virginie LAMBY, prénommée, cinquante parts sociales . . . . .	50
Total: cinq cents parts sociales . . . . .	500

libérées entièrement par les souscripteurs prédits moyennant un versement en numéraire, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (12.500,-EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

### Evaluation 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 en raison de sa constitution s'élèvent approximativement à la somme de mille Euros (EUR 1.000,-).

### Résolutions prises par les associés

Et aussitôt, les comparants prémentionnés, représentant l'intégralité du capital social, ont pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social est établi à L-4761 Pétange, 21, Route de Luxembourg.
2. Monsieur Bernard LAMBEAU, né à Namur (B) le 17 mars 1961, demeurant à B-6750 Musson, 15, rue A. Boucq, est nommé gérant unique de la société pour une durée indéterminée. La société est valablement engagée par la seule signature du gérant unique.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, ès qualités qu'il agit, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé Lambeau, GRETHEN.

Enregistré à Luxembourg, le 03 mai 2012. Relation: LAC/2012/20221. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): Thill.

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

Luxembourg, le 7 mai 2012.

Référence de publication: 2012053405/101.

(120074511) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2012.

### Emotions Interior Design S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8025 Strassen, 34, rue de l'Eglise.

R.C.S. Luxembourg B 167.937.

### STATUTS

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

Par devant Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

### ONT COMPARU

- 1) Monsieur Filipe Rebelo Simões, né le 16 avril 1985 à Luxembourg, demeurant 34, rue de l'Eglise, L-8025 Strassen; et,
- 2) Monsieur Mike Rebelo Simões, né le 12 décembre 1992 à Luxembourg, demeurant 34, rue de l'Eglise, L-8025 Strassen.

Lesquels fondateurs ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

### Dénomination - Siège - Objet - Durée.

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par cet acte une société à responsabilité limitée (la «Société»), régie par les présents statuts et par les lois luxembourgeoises actuellement en vigueur, notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés com-

merciales, du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et du 28 décembre 1992 sur les sociétés unipersonnelles, telles que modifiées, ainsi que par les présents statuts.

A tout moment, la Société peut adopter une autre forme et le fait qu'elle ne comporte le cas échéant qu'un seul associé n'occasionnera en aucun cas sa dissolution.

**Art. 2.** La dénomination de la société sera "Emotions Interior Design S.à r.l."

**Art. 3.** La société a pour objet tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, les activités et prestations de services commerciaux tant à des particuliers qu'à des professionnels, comprenant entre autre mais sans que cette énumération ne soit exhaustive: l'achat, la vente, le courtage, l'importation, et l'exportation de tous équipements et meubles, équipements et meubles de cuisine, et articles de décoration tant pour son propre compte que pour le compte de tiers, , ainsi que toutes prestations de services connexes et annexes s'y rapportant.

Elle pourra accomplir tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, tous actes, toutes opérations financières, industrielles, commerciales, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social et permettant d'en faciliter la réalisation.

**Art. 4.** Le siège social est établi dans la ville de Strassen, Grand-Duché de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision modificatrice des statuts. Le siège social pourra être transféré dans la commune par décision de la gérance.

La Société pourra ouvrir des bureaux ou succursales, au Luxembourg et à l'étranger.

**Art. 5.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

Elle peut être dissoute à tout moment par décision de l'Assemblée Générale des Associés statuant à la majorité qualifiée prescrite à l'article 15 ci-après.

**Art. 6.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la Société.

**Art. 7.** Les créanciers, représentants, ayants-droit ou héritiers des associés ne pourront pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées.

Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des associés statuant à la majorité qualifiée prescrite à l'article 15 ci-après.

Pendant un délai de trois mois, les parts sociales du défunt peuvent être acquises, soit par les associés, soit par un tiers agréé par eux (dont l'héritier), soit par la société elle-même.

Le prix de rachat des parts sociales se calcule par les soins de la gérance sur la base du bilan moyen des trois dernières années et, si la société ne compte pas trois exercices, sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années.

S'il n'a pas été distribué de bénéfice, ou s'il n'intervient pas d'accord sur l'application des bases de rachat indiquées par l'alinéa précédent, le prix sera fixé, en cas de désaccord, par les tribunaux.

L'exercice des droits afférents aux parts sociales du défunt est suspendu jusqu'à ce que le transfert de ces droits soit opposable à la société.

### Capital - Parts sociales

**Art. 8.** Le capital social est fixé à EUR 12.500,-(douze mille cinq cents euros), représenté par 100 (cent) parts sociales de EUR 125,-(cent vingt-cinq euros) chacune.

**Art. 9.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Aucune cession de parts sociales entre vifs à un tiers non-associé ne peut être effectuée qu'avec l'agrément donné par décision de l'Assemblée Générale des Associés statuant à la majorité qualifiée prescrite à l'article 15 ci-après.

Les cessions de parts sociales doivent être constatées par un acte notarié ou un acte sous seing privé.

Lorsque la société comporte plus d'un associé, les cessions ne sont opposables à la société et aux tiers qu'après qu'elles ont été signifiées à la société ou acceptées par elle dans un acte notarié conformément à l'article 1690 du code civil luxembourgeois. Les parts sont indivisibles à l'égard de la Société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elle.

### Gérance

**Art. 10.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, dont obligatoirement au moins un gérant technique dûment autorisé par le Ministère des Classes Moyennes, du Tourisme et du Logement à exercer les activités décrites dans l'objet social avec pouvoir individuel et obligatoire de signature.

Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés.

Les gérants peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans justification, par une résolution des associés titulaires de la majorité des votes.

Le gérant technique aura individuellement et sous sa seule signature les pleins pouvoirs pour engager la Société pour tous actes, dans les limites fixées par son objet social ou par la loi.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) a(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y en a) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du conseil de gérance sont adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

**Art. 12.** Un gérant ne contracte en raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

**Art. 13.** En cas de gérance unique, les décisions du gérant seront consignées par écrit, déposées et publiées s'il échet, et conservées au siège.

S'ils sont plusieurs, les décisions des gérants sont prises en réunions du conseil de gérance.

Chaque gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme ou courrier électronique un autre gérant pour le représenter.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les gérants, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil de gérance.

Dans ces cas, les résolutions ou décisions à prendre seront expressément prises, soit formulées par écrit par voie circulaire, par courrier ordinaire, électronique ou télécopie, soit par téléphone, téléconférence ou autre moyen de télécommunication.

### Décisions des associés

**Art. 14.** Les décisions des associés sont prises en assemblées générales ordinaires ou extraordinaires.

Les associés se réuniront en assemblée générale ordinaire au moins une fois par an, sur convocation de la gérance, aux fins notamment de délibérer et statuer sur l'affectation des résultats de l'exercice.

**Art. 15.** Pour toutes assemblées générales, tant ordinaires qu'extraordinaires, les résolutions ne sont valablement adoptées que pour autant qu'elles soient prises comme suit:

- quorum de présence: devront être présents ou représentés les associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Si ce quorum n'est pas atteint lors de la première assemblée, une seconde assemblée sera immédiatement convoquée par lettres recommandées (pour se tenir endéans le mois).

Lors de cette deuxième assemblée, les résolutions seront adoptées quelle que soit la portion du capital représenté.

- quorum de vote: les décisions seront prises à la majorité des trois-quarts des voix admises au vote.

Toutefois, les associés ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, changer la nationalité de la société.

En outre, dans aucun cas la majorité ne peut obliger un des associés à augmenter sa part sociale.

Toute assemblée se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit que la gérance déterminera.

Un associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 relatives aux sociétés à responsabilité limitée.

Il s'ensuit que toutes décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants sont prises par l'associé unique.

### Exercice social - Comptes annuels

**Art. 16.** L'exercice social commence le premier janvier et se termine le 31 décembre.

**Art. 17.** Chaque année, avec effet au 31 décembre, la gérance établira le bilan qui contiendra l'inventaire des avoirs de la Société et de toutes ses dettes actives et passives, avec une annexe contenant en résumé tous ses engagements, ainsi que les dettes des gérants et associés envers la société.

Au même moment la gérance préparera un compte de profits et pertes qui sera soumis à l'assemblée ensemble avec le bilan.

**Art. 18.** Tout associé peut prendre communication au siège social de la Société de l'inventaire, du bilan et du compte de profits et pertes.

**Art. 19.** L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges et amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale.

Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé.

Le solde du bénéfice net est distribué entre les associés.

Néanmoins, les associés peuvent, à la majorité prévue par la loi, décider qu'après déduction de la réserve légale, le bénéfice sera reporté à nouveau ou transféré à une réserve spéciale.

### Dissolution - Liquidation

**Art. 20.** Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux associés au pro rata de leur participation dans le capital de la Société.

### Loi applicable

**Art. 21.** Les lois mentionnées à l'article 1<sup>er</sup>, ainsi que leurs modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'est pas dérogé par les présents statuts.

### Souscription – Libération

Les 100 (cent) parts sociales représentant l'intégralité du capital social ont toutes été souscrites comme suit:

1) Monsieur Filipe Rebelo Simões . . . . .	90 parts sociales
2) Monsieur Mike Rebelo Simões . . . . .	10 parts sociales
Total . . . . .	100 parts sociales

et été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de EUR 12.500,-(douze mille cinq cents euros) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

### 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, s'élève à environ EUR 1.000,-(mille euros).

### Assemblée générale

Immédiatement après la constitution de la Société, les fondateurs précités ont pris les résolutions suivantes:

### Dispositions transitoires

Exceptionnellement le premier exercice commencera le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2012.

### Nomination

Est nommé gérant technique pour une durée indéterminée avec pouvoir individuel et obligatoire de signature:

Monsieur Filipe Rebelo Simões, prénommé.

Monsieur Filipe Rebelo Simões est titulaire de l'autorisation d'établissement n°10019548/0 pour les activités et services commerciaux.

### Adresse du siège social

Le siège social de la Société est établi au 34, rue de l'église, L-8025 Strassen.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec nous notaire la présente minute.

Signé: F. REBELO SIMOES, M. REBELO SIMOES, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C le 30 mars 2012. Relation: LAC/2012/14673. Reçu soixante-quinze Euros (75,-€).

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME Délivrée à la Société sur sa demande.

Luxembourg, le 4 avril 2012.

Référence de publication: 2012041351/172.

(120054680) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2012.

**Calfin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.

R.C.S. Luxembourg B 38.400.

L'an deux mille douze, le dix-sept février.

Par devant Maître Paul Decker, notaire, de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires (l' "Assemblée") de la société «CALFIN S.A.» (la «Société»), une société anonyme ayant son siège social à L-1413 Luxembourg, 3, Place Dargent,

constituée suivant acte reçu par Maître Frank BADEN, alors notaire de résidence à Luxembourg en date du 18 octobre 1991, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 147 en 1992,

inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B numéro 38400.

L'Assemblée est ouverte à 15.00 heures sous la présidence de Mademoiselle Virginie PIERRU, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Luxembourg,

La Présidente désigne comme secrétaire Madame Anne LAUER, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Luxembourg,

L'Assemblée élit comme scrutateur Monsieur Roger CAURLA, maître en droit, demeurant à Mondercange.

Le Bureau de l'Assemblée étant dûment constitué, la Présidente expose et prie le notaire d'acter:

I.- Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

*Ordre du jour*

1.- Décision de mettre la Société «CALFIN S.A.» en liquidation.

2.- Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.

3.- Accepter la démission des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes et leur donner pleine et entière décharge jusqu'à ce jour.

4.- Divers.

II. Que la présente Assemblée réunit la totalité du capital social ainsi qu'il résulte de la liste de présence en annexe paraphée «ne varietur» par les comparants.

III. Que l'intégralité du capital étant représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires représentés se reconnaissent dûment convoqués et déclarent par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

IV. Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

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

*Première résolution*

L'Assemblée décide de dissoudre et de mettre la Société «CALFIN S.A.» en liquidation à partir de ce jour.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée Générale nomme Monsieur Roger CAURLA, maître en droit, né le 30 octobre 1955 à Esch-sur-Alzette, demeurant à L-3912 Mondercange, 19, rue des Champs, aux fonctions de liquidateur, lequel aura les pouvoirs les plus étendus pour réaliser la liquidation, sauf les restrictions prévues par la loi ou les statuts de la société.

Le Liquidateur a les pouvoirs les plus étendus, prévus par les articles 144 et suivants de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle que modifiée (la "Loi"). Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 de la Loi sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Le Liquidateur dressera inventaire sur base des écritures de la société. Au regard des résultats constatés dans son inventaire, le liquidateur sera autorisé à procéder conformément aux déclarations des articles 441 du code de commerce.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixe.

Le Liquidateur préparera un rapport au terme de sa mission à l'assemblée générale conformément à l'article 151 de la Loi.

*Troisième résolution*

L'Assemblée Générale donne pleine et entière décharge aux membres du Conseil d'Administration et au commissaire aux comptes pour leur mandat jusqu'à ce jour.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance a été clôturée.



57865

Frais.

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte s'élève à approximativement 900,- EUR.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant, par nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte. Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: LAUER, PIERRU, CAURLA, P. DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 22 février 2012. Relation: LAC/2012/8421. Reçu 12.-€ (douze Euros).

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR COPIE CONFORME, délivré au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg.

Luxembourg, le 10 avril 2012.

Référence de publication: 2012042504/67.

(120056483) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2012.

**RisenSky Solar Energy S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 7.820.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 162.076.

In the year two thousand twelve, on the twenty-sixth day of the month of March.

Before Us, Maître Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand-Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

Risen Energy (Hongkong) Co.,Ltd., a private company governed by the laws of Hong Kong, having its registered office at Room 1401, 14/F, World Commerce Centre, Harbour City, 7-11 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong, registered at the Registrar of Companies of Hong Kong under company number 1519990 (hereafter "Risen"),

Sky Capital Europe S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) having its registered office at 25A Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 152 663 (hereafter "Sky Capital"),

all here represented by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, private employee, residing professionally in Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard, by virtue of proxies given under private seal in March 2012.

I. The said proxies shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

II. The appearing parties declare being the shareholders (the "Shareholders") of RisenSky Solar Energy S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with a share capital of five million eight hundred sixty thousand Euro (EUR 5,860,000.-), having its registered office at 25A Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register (the "Company");

III. The appearing parties, represented as above mentioned, therefore declare that the present meeting is validly constituted and, having recognized to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

*Agenda*

1. To correct of the French part of the Extraordinary General Meeting held on March 16, 2012, the resolutions should be read as follows:

*Première resolution*

Les Associés DECIDENT d'augmenter le capital social de huit cent quarante mille euros (840 000,-EUR), pour le porter de son montant actuel de cinq million vingt mille euros (5 020 000,-EUR) représenté par cinq million vingt mille parts sociales (5 020 000), ayant une valeur nominale de un euro (1,-EUR) chacune, à un montant de cinq millions huit cent soixante mille euros (5 860 000,- EUR) représenté par cinq millions huit cent soixante mille (5 860 000) parts sociales, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune.

*Troisième resolution*

Les Associés DECIDENT de modifier le premier paragraphe de l'article 6.1 des Statuts de façon à refléter les résolutions adoptées ci-dessus, de la façon suivante:

« **6.1. Capital souscrit et Libéré.** Le capital social est fixé à cinq millions huit cent soixante mille euros (5 860 000,- EUR) représenté par cinq millions huit cent soixante mille (5 860 000) parts sociales (ci-après les “Parts Sociales”) d’une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.»

2. To increase the share capital of the Company by an amount of one million nine hundred sixty thousand Euro (EUR 1,960,000.-) so as to raise it from its current amount of five million eight hundred sixty thousand Euro (EUR 5,860,000.-) represented by five million eight hundred sixty thousand (5,860,000) shares, with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, to an amount of seven million eight hundred twenty thousand Euro (EUR 7,820,000.-) represented by seven million eight hundred twenty thousand (7,820,000) shares, with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each.

3. To issue one million nine hundred sixty thousand (1,960,000) shares (the “New Shares”), with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, having the rights and privileges attached thereto pursuant to the articles of association of the Company (the “Articles”).

4. To accept the subscription of such New Shares as follows:

a) one million nine hundred sixty thousand (1,960,000) shares by Risen

5. To amend the first paragraph of article 6.1 of the Articles so as to reflect the resolutions to be adopted under items 1. to 3. above, as follows:

“ **6.1. Subscribed and Paid-up share capital.** The Company’s share capital is fixed at seven million eight hundred twenty thousand Euro (EUR 7,820,000.-) represented by seven million eight hundred twenty thousand (7,820,000) shares (“parts sociales”) (hereafter, the “Shares”), with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, all fully subscribed and entirely paid-up.”; and

6. Miscellaneous.

The appearing parties have requested the undersigned notary to document the following resolutions:

*First resolution*

The Shareholders RESOLVE to correct of the French part of the Extraordinary General Meeting held on March 16, 2012, the resolutions should be read as follows:

*Première resolution*

Les Associés DECIDENT d’augmenter le capital social de huit cent quarante mille euros (840 000,-EUR), pour le porter de son montant actuel de cinq million vingt mille euros (5 020 000,-EUR) représenté par cinq million vingt mille parts sociales (5 020 000), ayant une valeur nominale de un euro (1,-EUR) chacune, à un montant de cinq millions huit cent soixante mille euros (5 860 000,- EUR) représenté par cinq millions huit cent soixante mille (5 860 000) parts sociales, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune.

*Troisième resolution*

Les Associés DECIDENT de modifier le premier paragraphe de l’article 6.1 des Statuts de façon à refléter les résolutions adoptées ci-dessus, de la façon suivante:

« **6.1. Capital souscrit et Libéré.** Le capital social est fixé à cinq millions huit cent soixante mille euros (5 860 000,- EUR) représenté par cinq millions huit cent soixante mille (5 860 000) parts sociales (ci-après les “Parts Sociales”) d’une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.»

*Second resolution*

The Shareholders RESOLVE to increase the share capital of the Company by an amount of one million nine hundred sixty thousand Euro (EUR 1,960,000.-) so as to raise it from its current amount of five million eight hundred sixty thousand Euro (EUR 5,860,000.-) represented by five million eight hundred sixty thousand (5,860,000) shares, with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, to an amount of seven million eight hundred twenty thousand Euro (EUR 7,820,000.-) represented by seven million eight hundred twenty thousand (7,820,000) shares, with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each.

*Third resolution*

The Shareholders RESOLVE to issue one million nine hundred sixty thousand (1,960,000) shares (the “New Shares”), with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, having the rights and privileges attached thereto pursuant to the Articles.

*Subscription / Payment*

There now appears Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, prenamed, acting in her capacity as duly authorized attorney in fact by virtue of the proxies above-mentioned.

Risen, prenamed, acting through its attorney, declares to subscribe to the New Shares and to make payment in full for all such New Shares by a contribution in cash of a total amount of one million nine hundred sixty thousand Euro (EUR 1,960,000.-).

The persons appearing declared that all the New Shares have been entirely paid up in cash and that the Company has at its disposal the total amount of one million nine hundred sixty thousand Euro (EUR 1,960,000.-).

*Subscription Table:*

Further to the above mentioned share capital increase, the share capital of the Company shall be divided and held as follows:

Shareholders:	Number of shares in the Company of EUR 1 each:	EGM 1:	Total subscription value (in EUR):	Percentage (in EUR):
Risen . . . . .	3,514,000	1,960,000	5,474,000	70%
Sky Capital . . . . .	2,346,000	0	2,346,000	30%
TOTAL . . . . .	5,860,000	1,960,000	7,820,000	100%

*Fourth resolution*

The Shareholders RESOLVE to amend the first paragraph of article 6.1 of the Articles so as to reflect the resolutions adopted above, as follows:

“ **6.1. Subscribed and Paid-up share capital.** The Company’s share capital is fixed at seven million eight hundred twenty thousand Euro (EUR 7,820,000.-) represented by seven million eight hundred twenty thousand (7,820,000) shares (“parts sociales”) (hereafter, the “Shares”), with a nominal value of one Euro (1.-) each, all fully subscribed and entirely paid-up.”

*Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of this document are estimated at approximately three thousand euro (€ 3,000.-).

*Declaration*

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

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

The document having been read to the persons appearing, who are known to the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said persons signed together with Us, the notary, this original deed.

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

L’an deux mille douze, le vingt-sixième jour du mois de mars.

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

- Risen Energy (Hongkong) Co.,Ltd., une société privée constituée sous les lois de Hong Kong, ayant son siège social à Room 1401, 14/F, World Commerce Centre, Harbour City, 7-11 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong, enregistrée auprès du Registre des Sociétés de Hong Kong sous le numéro de société 1519990 (“Risen”),

- Sky Capital Europe S.à r.l., une société à responsabilité limitée, existant selon les lois de Luxembourg, ayant son siège social au 25A Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre du Commerce et de Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 152 663 (“Sky Capital”),

toutes ici représentées par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, résidant professionnellement à Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard, en vertu de procurations sous seing privé données en mars 2012.

I. Lesdites procurations resteront annexées au présent acte pour être soumise à l’enregistrement.

II. Les parties comparantes déclarent être les associés (les «Associés») de RisenSky Solar Energy S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant un capital social de cinq millions huit cent soixante mille euros (5 860 000,- EUR), ayant son siège social au 25A, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B162.076 (la “Société”).

III. Les parties comparantes, représentées comme mentionnée ci-dessus, déclarent en conséquence que la présente assemblée est valablement constituée, et, ayant reconnue être entièrement informées des résolutions à prendre sur base de l’ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1 Correction d'une partie de la version française de l'assemblée générale extraordinaire du 16 mars 2012, les résolutions suivantes doivent être lues comme ceci:

*Première résolution*

Les Associés DECIDENT d'augmenter le capital social de huit cent quarante mille euros (840 000,-EUR), pour le porter de son montant actuel de cinq million vingt mille euros (5 020 000,- EUR) représenté par cinq million vingt mille parts sociales (5 020 000), ayant une valeur nominale de un euro (1,-EUR) chacune, à un montant de cinq millions huit cent soixante mille euros (5 860 000,- EUR) représenté par cinq millions huit cent soixante mille (5 860 000) parts sociales, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune.

*Troisième résolution*

Les Associés DECIDENT de modifier le premier paragraphe de l'article 6.1 des Statuts de façon à refléter les résolutions adoptées ci-dessus, de la façon suivante:

« **6.1. Capital souscrit et Libéré.** Le capital social est fixé à cinq millions huit cent soixante mille euros (5 860 000,-EUR) représenté par cinq millions huit cent soixante mille (5 860 000) parts sociales (ci-après les "Parts Sociales") d'une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.»

2 Augmenter le capital social de la Société d'un montant de un million neuf cent soixante mille euros (1 960 000,-EUR), pour le porter de son montant actuel de cinq millions huit cent soixante mille euros (5 860 000,- EUR) représenté par cinq millions huit cent soixante mille parts sociales (5 860 000), ayant une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune, à un montant de sept millions huit cent vingt mille euros (7 820 000,- EUR) représenté par sept millions huit cent vingt mille (7 820 000) parts sociales, ayant une valeur nominale de un euro ( 1, EUR) chacune.

3. Emettre un million neuf cent soixante mille (1 960 000) parts sociales (les «Nouvelles Parts Sociales»), d'une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune, ayant les droits et privilèges qui y sont liés conformément aux statuts de la Société (les «Statuts»).

4. Accepter la souscription de ces Nouvelles Parts Sociales telle que suit:

a) un million neuf cent soixante mille (1 960 000) parts sociales par Risen

5. Modifier le premier paragraphe de l'article 6.1 des Statuts de façon à refléter les résolutions adoptées sous les points 1 à 3 ci-dessus, de la façon suivante:

« **6.1. Capital souscrit et Libéré.** Le capital social est fixé à sept millions huit cent vingt mille euros (7 820 000,- EUR) représenté par sept millions huit cent vingt mille (7 820 000) parts sociales (ci-après les "Parts Sociales") d'une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.»; et

6. Divers.

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

*Première résolution*

Les Associés DECIDENT de corriger la version française de l'assemblée générale extraordinaire du 16 mars 2012, les résolutions doivent être lues comme ceci:

*Première résolution*

Les Associés DECIDENT d'augmenter le capital social de huit cent quarante mille euros (840 000,-EUR), pour le porter de son montant actuel de cinq million vingt mille euros (5 020 000,- EUR) représenté par cinq million vingt mille parts sociales (5 020 000), ayant une valeur nominale de un euro (1,-EUR) chacune, à un montant de cinq millions huit cent soixante mille euros (5 860 000,- EUR) représenté par cinq millions huit cent soixante mille (5 860 000) parts sociales, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune.

*Troisième résolution*

Les Associés DECIDENT de modifier le premier paragraphe de l'article 6.1 des Statuts de façon à refléter les résolutions adoptées ci-dessus, de la façon suivante:

« **6.1. Capital souscrit et Libéré.** Le capital social est fixé à cinq millions huit cent soixante mille euros (5 860 000,-EUR) représenté par cinq millions huit cent soixante mille (5 860 000) parts sociales (ci-après les "Parts Sociales") d'une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.»

*Deuxième résolution*

Les Associés DECIDENT d'augmenter le capital social de un million neuf cent soixante mille euros (1 960 000,-EUR), pour le porter de son montant actuel de cinq million huit cent soixante mille euros (5 860 000,- EUR) représenté par cinq million huit cent soixante mille parts sociales (5 860 000), ayant une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune, à un montant de sept millions huit cent vingt mille euros (7 820 000,- EUR) représenté par sept millions huit cent vingt mille (7 820 000) parts sociales, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune.

### Troisième résolution

Les Associés DECIDENT d'émettre un million neuf cent soixante mille (1 960 000) parts sociales (les «Nouvelles Parts Sociales»), d'une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune, ayant les droits et privilèges qui y sont liés conformément aux Statuts.

#### Souscription / Paiement

Comparet maintenant Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, précitée, en sa qualité de mandataire dûment autorisée en vertu des procurations données sous seing privé visées ci-dessus.

Risen, précitée, agissant par le biais de sa mandataire, déclare souscrire aux Nouvelles Parts Sociales, et libérer intégralement toutes ces Nouvelles Parts Sociales par un apport en numéraire d'un montant total de un million neuf cent soixante mille euros (1 960 000,- EUR).

Les comparantes déclarent que ces Nouvelles Parts Sociales ont été entièrement libérées en espèces et que la somme totale de un million neuf cent soixante mille euros (1 960 000,- EUR) se trouve à la libre disposition de la Société.

#### Tableau de Souscription:

Associés:	Nombre de parts sociales dans la Société de EUR 1 chacune:	AGE 1:	Montant souscrit (in EUR):	Pourcentage du capital social
Risen Energy . . . . .	3,514,000	1,960,000	5,474,000	70%
Sky Capital . . . . .	2,346,000	0	2,346,000	30%
TOTAL . . . . .	5,860,000	1,960,000	7,820,000	100%

### Quatrième résolution

Les Associés DECIDENT de modifier le premier paragraphe de l'article 6.1 des Statuts de façon à refléter les résolutions adoptées ci-dessus, de la façon suivante:

« **6.1. Capital souscrit et Libéré.** Le capital social est fixé à sept millions huit cent vingt mille euros (7 820 000,-EUR) représenté par sept millions huit cent vingt mille (7 820 000) parts sociales (ci-après les "Parts Sociales") d'une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.»

#### Evaluation des frais

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

#### Déclaration

Le présent acte notarié a été passé à Esch/Alzette, à la date mentionnée au début du présent document.

Le notaire instrumentant qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparantes ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparantes, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Lecture du présent acte fait aux comparantes, connue du notaire instrumentant par leur nom, prénom usuel, état et demeure, elles ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: Conde, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 30 mars 2012. Relation: EAC/2012/4269. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME

Référence de publication: 2012042219/240.

(120055731) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

**Fitnesscoach s.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.400,00.**

Siège social: L-8064 Bertrange, 14, Cité Millewee.

R.C.S. Luxembourg B 167.987.

## STATUTS

L'an deux mil douze, le 22 (vingt-deux) mars.

Par-devant Maître Cosita DELVAUX, notaire de résidence à Redange-sur-Attert.

## ONT COMPARU:

1.- Monsieur Raul Attilio GABELLINI, personal trainer, né à Luxembourg le 1<sup>er</sup> mai 1969, demeurant à L-8064 Bertrange, 14, Cité Millewee, matricule nationale 19690501158.

2.- Madame Constanze PERTL, personal trainer, née à Herten (D) le 15 mars 1970, demeurant à L-8064 Bertrange, 14, Cité Millewee, matricule nationale 19700315587.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société prend la dénomination de «Fitnesscoach s.à r.l.».

**Art. 3.** Le siège social est établi à Bertrange.

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision des associés.

**Art. 4.** La société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 5.** La société a pour objet social, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, pour compte propre ou même occasionnellement pour compte de tiers, d'offrir, de promouvoir, de coordonner, d'assurer, de gérer et d'organiser:

- des services rentrant dans le domaine de «personal fitness training» au sens le plus large,
- l'exploitation d'un centre de remise en forme (fitness center), ainsi que le commerce d'articles et accessoires de sport et de fitness,
- l'organisation de séminaires, stages et cours tant particuliers que collectifs, au siège de la société ou en tout autre endroit au Luxembourg comme à l'étranger.

D'une façon générale, la Société pourra effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, immobilières, mobilières et financières, pouvant se rapporter directement ou indirectement aux activités ci-dessus décrites ou susceptibles d'en faciliter l'accomplissement.

La Société pourra s'intéresser, sous quelque forme et de quelque manière que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises se rattachant à son objet ou de nature à le favoriser et à le développer.

**Titre II. Capital social, Parts sociales**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de DOUZE MILLE QUATRE CENTS EUROS (12.400,- EUR) représenté par CENT (100) parts sociales d'une valeur nominale de CENT VINGTQUATRE EUROS (124,- EUR) chacune.

**Art. 7.** Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou réduit dans les conditions prévues tant par les présents statuts que par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle au nombre de parts existantes de l'actif social ainsi que des bénéfices.

**Art. 9.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la société par une seule et même personne.

**Art. 10.** Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

**Art. 11.** 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.

### Titre III. Administration

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants.

Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Le(s) gérants ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) aura(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société sera engagée par la seule signature d'un des gérants.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il en est) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du conseil de gérance seront adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

**Art. 13.** Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la société.

**Art. 14.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

### Titre IV. Exercice social, Répartition des bénéfices

**Art. 15.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le 31 décembre.

**Art. 16.** Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société. L'associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

**Art. 17.** Les produits de la société, constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'associé.

### Titre V. Dissolution, Liquidation

**Art. 18.** Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

### Titre VI. Disposition générale

**Art. 19.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2012.

#### *Souscription et Libération*

Les statuts étant ainsi rédigés, les parties comparantes, représentées comme dit ci-avant, déclarent que les CENT (100) parts sociales ont été souscrites comme suit par:

Monsieur Raul GABELLINI, préqualifié .....	cinquante (50) parts sociales
Madame Constanze PERTL, préqualifiée .....	cinquante (50) parts sociales
TOTAL: .....	cent (100) parts sociales

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de DOUZE MILLE QUATRE CENTS EUROS (12.400,- EUR) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant.

#### *Frais*

Les comparants ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ MILLE DEUX CENTS EUROS (1.200, EUR).

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant, les comparants, ès qualités qu'ils agissent, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale et ont pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la société est établi à L-8064 Bertrange, 14, Cité Millewee.
2. Sont nommés gérants pour une durée indéterminée:
  - I) Monsieur Raul GABELLINI, prénommé,
  - II) Madame Constanze PERTL, prénommée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: R. GABELLINI, C. PERTL, C. DELVAUX.

Enregistré à Redange/Attert, le 26 mars 2012. Relation: RED/2012/389. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): T. KIRSCH.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et aux fins de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Redange-sur-Attert, le 28 mars 2012.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2012042009/119.

(120055711) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

**Graphic IT S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 8, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 167.978.

—  
STATUTS

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

Par devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1) Infinis Capital Participations S.à r.l., société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-2530 Luxembourg, 8, rue Henri M. Schnadt (R.C.S. Luxembourg B 165.877),

ici représentée par son gérant Monsieur Edgar dit Gary KNEIP, ingénieur diplômé, demeurant à L-2266 Luxembourg, 30, rue d'Oradour, né à Luxembourg, le 23 septembre 1955.

2) Monsieur Max Kneip, né à Luxembourg, le 27 octobre 1983, demeurant à L-7217 Bèrelange, 57, rue du Bridel.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après la "Société") et en particulier la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la "Loi"), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après les "Statuts"), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11, 16, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

**Art. 2.** La société a pour objet toute activité relative à la création et à la commercialisation d'applications informatiques graphiques de visualisation et d'animation dans les domaines de l'ingénierie, de l'architecture, et de l'urbanisme.

La société a également pour objet l'assistance auprès des utilisateurs de ses solutions techniques, le transfert de connaissances, et en général, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, civiles, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tous objets similaires ou connexes. La société peut prendre toutes les mesures pour sauvegarder ses droits.

La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les secteurs pré décrits et aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

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

**Art. 4.** La Société aura la dénomination "Graphic IT S.à r.l."

**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modifications de Statuts.

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, d'un de ses gérants.



La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

**Art. 6.** La capital social est fixé à la somme de douze mille cinq cent euros (EUR 12.500,-) représenté par 125 (cent vingt cinq) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

**Art. 7.** Le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 16 des présents Statuts.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre de parts sociales existantes.

**Art. 9.** 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. 10.** Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé, les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que conformément à l'article 189 de la Loi.

**Art. 11.** La Société ne sera pas dissoute par suite de 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.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du ou des gérants.

En cas de plusieurs gérants, la Société est administrée par un conseil de gérance, dont les membres peuvent être des associés ou non. Dans ce cas la Société sera engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux membres du conseil de gérance. En cas de gérant unique, la Société sera engagée par la seule signature du gérant unique. Les gérants sont librement et à tout moment révocables, sans qu'il soit nécessaire qu'une cause légitime existe.

Le conseil de gérance peut déléguer ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc; il déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il en est) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

**Art. 13.** Le conseil de gérance choisira parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président.

Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être membre du conseil de gérance et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Vis-à-vis des tiers, le gérant unique / conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet

Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou de deux membres au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance; en son absence le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre membre pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les membres au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque membre par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout membre pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par télécopie un autre membre comme son mandataire.

Un membre peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout membre peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par visioconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des membres est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres du conseil de gérance présents ou représentés à cette réunion.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

**Art. 14.** Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux membres. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux membres.

**Art. 15.** Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 16.** L'associé unique exerce tous pouvoirs qui lui sont conférés par l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre de parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

**Art. 17.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre.

**Art. 18.** Chaque année, au trente et un décembre, les comptes de la Société sont clos et le(s) gérant(s) préparent un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

**Art. 19.** Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

L'Assemblée Générale des Associés ou l'Associé Unique a, sous réserve de la loi applicable, le pouvoir d'autoriser le paiement d'un ou plusieurs dividendes intérimaires.

**Art. 20.** Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

**Art. 21.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

#### *Souscription et Paiement*

Les statuts ayant ainsi été arrêtés, les comparants ont souscrit les 125 (cent vingt-cinq) parts sociales comme suit:

100 (cent) parts sociales sont souscrites par la société Infinis Capital Participations S.à r.l. , prénommée.

25 (vingt cinq) parts sociales sont souscrites par Moniseur Max Kneip, prénommé.

Les parts ainsi souscrites ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de EUR 12.500.- (douze mille cinq cents euros) se trouve à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné, qui le constate expressément.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commencera à la date de la constitution de la Société et finira le dernier jour de décembre deux mille douze.

#### *Frais*

Les frais, les coûts, les honoraires ou les frais sous n'importe quelle forme que ce soit, seront pris en charge par la Société en raison de sa constitution estimée approximativement à EUR 1.500,-.

#### *Décisions des associés*

Les statuts ayant ainsi été arrêtés, les associés ont pris les résolutions suivantes:

1) Le nombre des membres du conseil de gérance est fixé à deux et celui des commissaires à un.

2) Sont appelés aux fonctions de membres du conseil de gérance pour une durée indéterminée:

a) Monsieur Edgar dit Gary Kneip, Ingénieur diplômé, demeurant à L-2266 Belair, rue d'Oradour, 30, comme Président du Conseil de gérance et comme gérant-délégué de la Société avec pouvoir de représenter la Société seul pour toute opération relevant de la gestion courante .

b) Monsieur Max Kneip, né à Luxembourg, le 27 octobre 1983, demeurant à L-7217 Bérelange, 57, rue du Bridel et comme gérant-délégué de la Société avec pouvoir de représenter la Société seul pour toute opération relevant de la gestion courante .

3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

PKF Abax Audit, 6, Place de Nancy L-2212 Luxembourg.

Le mandat du commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2013.

4) Le siège social de la Société est fixé à L-2530 Luxembourg, 8, rue Henri M. Schnadt.

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

Le document ayant été lu aux comparants, ceux-ci ont avec le notaire le présent acte.

Signé: E. KNEIP, M. KNEIP et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 30 mars 2012. Relation: LAC/2012/14778. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 4 avril 2012.

Référence de publication: 2012042024/151.

(120055593) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.

### **Constellation Hotels Holding Ltd, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 167.941.

#### — STATUTES

In the year two thousand and twelve, on the twenty-sixth day of March.

Before Us Maître Emile SCHLESSER, notary public, residing in Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.

There appeared:

- 1) Mr. Jean FABER, chartered accountant, residing professionally in L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt,
- 2) Mr. Claude FABER, "licencié en sciences économiques et commerciales", residing professionally in L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

Said appearing parties have established as follows the Articles of Incorporation of a company to be organized between themselves:

**Art. 1.** There is hereby formed a corporation ("société anonyme") under the name of "CONSTELLATION HOTELS HOLDING LTD".

The registered office is established in Luxembourg.

If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the corporation which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg corporation.

The corporation is established for an unlimited period.

**Art. 2.** The object of the corporation is the taking of participating interests, in whatsoever form or other, in either Luxembourg or foreign companies, and the management, control and development of such participating interests.

The corporation may also acquire and manage all patents and other rights deriving from these patents or complementary thereto.

The corporation may by way of contribution, subscription, option, sale or by any other way, acquire movables of all kinds and may realize them by way of sale, exchange, transfer or otherwise.

The corporation may grant loans to the affiliated companies and to any other corporations in which it takes some direct or indirect interest.

The corporation may moreover carry out any commercial, industrial or financial operations, in respect of either moveable or immovable property, that it may deem of use in the accomplishment of its object.

**Art. 3.** The corporate capital is fixed at thirty-one thousand euro (EUR 31,000.00), divided into three hundred ten (310) shares with a par value of one hundred euro (EUR 100.00) each.

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

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

Should the corporate share capital be increased, the rights attached to the new shares will be the same as those enjoyed by the old shares.

**Art. 4.** The corporation shall be managed by a board of directors composed of at least three members, who need not be shareholders.

The directors shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be reeligible; they may be removed at any time.

In the event of a vacancy on the board of directors, the remaining directors have the right to provisionally fill the vacancy, such decision to be ratified by the next general meeting.

The company commits to insuring each manager against losses, damages or expenses brought about by any legal action or trial for which he/she could be held responsible in his/her present or past quality as manager of the company, except in the case where through a similar action or trial, he/she is found guilty of grave negligence or intentional bad management.

**Art. 5.** The board of directors has full power to perform such acts as shall be necessary or useful to the corporation's object. All matters not expressly reserved to the general meeting by Law or by the present Articles of Incorporation are within the competence of the board of directors.

The board of directors may delegate all or part of its powers regarding the day-to-day management and the representation of the corporation in connection therewith to one or more directors, managers or other officers; they need not be shareholders of the company.

The corporation is committed either by the individual signature of the chairman of the board or by the individual signature of the delegate of the board of directors or by the joint signatures of any two directors.

**Art. 6.** The board of directors may elect a chairman; in the absence of the chairman, an other director may preside over the meeting.

The board can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between directors, which may be given by letter, telegram, telex, telefax or e-mail, being permitted. In case of emergency, directors may vote by letter, telegram, telex, telefax or e-mail.

Resolutions shall require a majority vote. In case of a tie, the chairman has a casting vote.

Delegation to a member of the board of directors is subject to a previous authorization by the general meeting.

The chairman of the board is appointed for the first time by the extraordinary general meeting.

**Art. 7.** The corporation shall be supervised by one or more auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be reeligible; they may be removed at any time.

**Art. 8.** The corporation's financial year shall begin on the first day of January and shall end on the thirty-first day of December.

**Art. 9.** The annual general meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the second Thursday of the month of June at 10 a.m..

If said day is a public holiday, the meeting shall be held the next following working day.

**Art. 10.** Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions. If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without previous convening notices.

The board of directors may decide that the shareholders desiring to attend the general meeting must deposit their shares five clear days before the date fixed therefore. Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

**Art. 11.** The general meeting of shareholders has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation.

It shall determine the appropriation and distribution of net profits.

The board of directors is authorized to pay interim dividends in accordance with the terms prescribed by Law.

**Art. 12.** The Law of 10 August 1915 on Commercial Companies, as amended, shall apply in so far as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

#### *Transitory disposition*

The first fiscal year shall begin on the date of formation of the company and will end on the thirty-first day of December two thousand and twelve.

#### *Subscription and payment*

The Articles of Incorporation having thus been established, the above-named parties have subscribed the shares as follows:

1) Mr. Jean FABER, prenamed, one hundred fifty-five shares . . . . .	155
2) Mr. Claude FABER, prenamed, one hundred fifty-five shares . . . . .	155
Total: three hundred ten shares . . . . .	310

All these shares have been entirely paid up by payments in cash, so that the sum of thirty-one thousand euro (EUR 31,000.00) is forthwith at the free disposal of the corporation, as has been proved to the notary.

#### *Estimate of costs*

The parties have estimated the costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the corporation or which shall be charged to it in connection with its incorporation, at about two thousand five hundred euro (EUR 2,500.00).

#### *Extraordinary general meeting*

Here and now, the above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have proceeded to hold an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1.- The number of directors is set at three (3):

The following persons are appointed directors:

- a) Mr. Jean FABER, prenamed,
- b) Mrs. Claude KRAUS, chartered accountant, residing professionally in L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt,
- c) Mrs. Jeanne PIEK, private employee, residing professionally in L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

The mandates of the directors shall expire immediately after the annual general meeting of the year two thousand and seventeen.

2.- The number of auditors is set at one (1):

Has been appointed auditor:

"REVILUX S.A.", a "société anonyme", having its registered office in L-2450 Luxembourg, 17, boulevard Roosevelt, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under section B and number 25,549.

The mandate of the auditor shall expire immediately after the annual general meeting of the year two thousand and seventeen.

3.- The registered office of the company is established in L2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

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

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

The document having been read to the persons appearing, known to the notary by surname, name, civil status and residence, the said persons signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

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

Par-devant Maître Emile SCHLESSER, notaire de résidence à Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.

Ont comparu:

1) Monsieur Jean FABER, expert-comptable, demeurant professionnellement à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt,

2) Monsieur Claude FABER, licencié en sciences économiques et commerciales, demeurant professionnellement à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

Lesdits comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de "CONSTELLATION HOTELS HOLDING LTD".

Le siège social est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la société est indéterminée.

**Art. 2.** La société a pour objet la prise d'intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,00), divisé en trois cent dix (310) actions de cent euros (EUR 100,00) chacune.

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 titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

En cas d'augmentation de capital, les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

**Art. 4.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

La société s'engage à indemniser tout administrateur des pertes, dommages ou dépenses occasionnés par toute action ou procès par lequel il pourra être mis en cause en sa qualité passée ou présente d'administrateur de la société, sauf le cas ou dans pareille action ou procès, il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration intentionnelle.

**Art. 5.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Le conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

La société se trouve engagée, à l'égard des tiers, soit par la signature individuelle du président du conseil d'administration, soit par la signature individuelle d'un administrateur-délégué, soit par la signature collective de deux administrateurs.

**Art. 6.** Le conseil d'administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

La délégation à un membre du conseil d'administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Pour la première fois, le président du conseil d'administration peut être nommé par l'assemblée générale extraordinaire.

**Art. 7.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 8.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

**Art. 9.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le deuxième jeudi du mois de juin de chaque année à dix heures, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

**Art. 10.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le conseil d'administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 11.** L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

**Art. 12.** La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le trente et un décembre deux mille douze.

#### *Souscription et libération*

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparantes préqualifiées déclarent souscrire les actions comme suit:

1) Monsieur Jean FABER, prénommé, cent cinquante-cinq actions . . . . .	155
2) Monsieur Claude FABER, prénommé, cent cinquante-cinq actions . . . . .	<u>155</u>
Total: trois cent dix actions . . . . .	310

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille euros (EUR 31.000,00) se trouve à la disposition de la société, la preuve en ayant été rapportée au notaire qui le constate.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de deux mille cinq cents euros (EUR 2.500,00).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social, se considérant comme dûment convoqués, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire et, après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3).

Sont nommés administrateurs:

- a) Monsieur Jean FABER, prénommé,
- b) Madame Claude KRAUS, expert-comptable, demeurant professionnellement à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt,
- c) Madame Jeanne PIEK, employée privée, demeurant professionnellement à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

Les mandats des administrateurs prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an deux mille dix-sept.

2.- Le nombre des commissaires est fixé à un (1).

Est nommé commissaire:

"REVILUX S.A.", société anonyme, ayant son siège social à L2450 Luxembourg, 17, boulevard Roosevelt, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 25.549.

3.- Le siège social est établi à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

Le notaire instrumentaire qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une traduction française; à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms, états et demeures, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. Faber, C. Faber, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 28 mars 2012. Relation: LAC/2012/14221. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 3 avril 2012.

Référence de publication: 2012041316/255.

(120054713) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2012.

---

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

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 130.786.

This fourteenth day of December two thousand eleven before me, Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg,

appeared:

Herald Aldo Schuurman, lawyer with professional address at the office of Loyens & Loeff, 18-20, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, acting in his capacity as duly authorised representative of:

Celosia Investments S.à r.l., earlier today converted and continued as a company with limited liability under the laws of Luxembourg, having its registered office at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, not yet registered in the Luxembourg Register of Commerce and Companies (the "Shareholder").

The person appearing is personally known to me, undersigned notary.

The power of attorney to the person appearing is initialled *ne varietur* by the person appearing and by me, notary, and is annexed hereto.

An extraordinary general meeting of the following company was held:

ERGOVIL S.à r.l., a company with limited liability under the laws of Luxembourg,

having its registered office at 207, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, registered in the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 130.786,

incorporated on the seventeenth of August two thousand seven pursuant to a deed executed before Henri Beck, notary residing in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, published in the Official Journal of the Grand Duchy of Luxembourg, *Mémorial C*, N° 2100 of the twenty-sixth of September two thousand seven (the "Company").

The person appearing, acting as proxy of the shareholder of the Company, declared and requested me, notary, to record the following:

- that the sole shareholder of the Company is represented at the meeting and that the meeting may be held without prior notice;
- that the Shareholder has reviewed the common draft terms of merger dated the fourth of November two thousand eleven and drawn up by the respective management or administrative bodies of (i) the Company, (ii) Celosia Investments S.à r.l., aforementioned (together with the Company, the "Absorbed Companies") and (iii) RJ S.C., a non-commercial partnership under the laws of Luxembourg, having its registered office at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, registered in the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number E 4599 (the "Absorbing Company" and together with the Absorbed Companies, the "Entities"), published in the Official Journal of the Grand Duchy of Luxembourg, *Mémorial C*, N° 2749 of the eleventh of November two thousand eleven (the "Merger Proposal");
- that the explanatory report of the respective management or administrative bodies of the Entities has been waived by the shareholders of the Entities;
- that an examination of the Merger Proposal by an independent expert has been waived by the shareholders of the Entities;
- that no accounting statement is required in connection with the fact that some or all of the Entities' latest annual accounts relate to a financial year which ended more than six months before the date the Merger Proposal;
- that all of the documents required under article 267 of the Act concerning commercial companies of 10 August 1915, as amended (the "Commercial Companies Act 1915") to be deposited at the registered offices of the Entities at least one month before the dates of the general meetings which are to decide on the merger, have indeed been deposited; and
- that immediately before the meeting, the Shareholder was migrated from the Bailiwick of Jersey to the Grand Duchy of Luxembourg and continued, without dissolution, as a company under the laws of Luxembourg.

*Resolution*

The Shareholder resolved to merge the Entities in accordance with the Merger Proposal.

Finally, the person appearing declared:

A. The merger will take effect on the date the competent bodies of all Entities shall have resolved upon the merger, subject to and in accordance with the Commercial Companies Act 1915. As of that moment, the Absorbed Companies are dissolved without liquidation and all assets and liabilities of the Absorbed Companies are transmitted, by operation of law, to the Absorbing Company.

B. The transactions of the Absorbed Companies shall be treated for accounting purposes as being those of the Absorbing Company as of the thirtieth of September two thousand eleven.



### Costs

The costs, expenses and fees and charges of whatever kind, incurred by the Company or charged to it by reason of this deed, amount to approximately two thousand five hundred euro (€ 2,500.-).

This deed is drawn up in English followed by a version in French. The person appearing, acting as stated above, declared that in case of any discrepancy between the English version and the French version, the English version will prevail.

### Attestation

I, notary, attest to the existence and the validity of the Merger Proposal and of the legal acts and formalities required of the Company.

In witness whereof, this deed was drawn up and passed in Esch/Alzette, on the date first above stated. After the deed was read to the person appearing, the person appearing declared to understand the scope and the consequences and subsequently signed the original together with me, notary.

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

L'an deux mille onze, le quatorze décembre a comparu par-devant moi, Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg:

Maître Herald Aldo Schuurman, avocat avec adresse professionnelle au cabinet Loyens & Loeff, 18-20, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, agissant en sa qualité de représentant dûment autorisé de:

Celosia Investments S.à r.l., aujourd'hui transformée en et prorogée en tant qu'une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, pas encore inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg (l'"Associé").

Le comparant est connu personnellement de moi, notaire soussigné.

La procuration au comparant est paraphée ne varietur par le comparant et par moi, notaire, et est annexée aux présentes.

Une assemblée générale extraordinaire de la société suivante est tenue:

ERGOVIL S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 207, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 130.786, constituée le dix-sept août deux mille sept suivant acte passé devant Maître Henri Beck, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 2100 du vingt-six septembre deux mille sept (la "Société").

Le comparant, agissant en tant que mandataire de l'associé de la Société, a déclaré et m'a requis, notaire, d'acter ce qui suit:

- que l'associé unique de la Société est représenté à l'assemblée et que l'assemblée a pu être tenue sans convocation préalable;
- que l'Associé a examiné le projet commun de fusion établi en date du quatre novembre deux mille onze par les organes d'administration ou de direction respectifs de (i) la Société, (ii) Celosia Investments S.à r.l., susmentionnée (ensemble avec la Société, les "Sociétés Absorbées") et (iii) RJ S.C., une société civile de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro E 4599, constituée le trente septembre deux mille onze suivant acte passé devant moi, notaire, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 2995 du sept décembre deux mille onze (la "Société Absorbante" et ensemble avec les Société Absorbées, les "Sociétés"), publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 2749 du onze novembre deux mille onze (le "Projet de Fusion");
- que les associés des Sociétés ont renoncé au rapport explicatif des organes d'administration ou de direction respectifs des Sociétés;
- que les associés des Sociétés ont renoncé à un examen du Projet de Fusion par un expert indépendant;
- qu'aucun état comptable n'est requis si quelques uns ou tous les derniers comptes annuels des Sociétés se rapportent à un exercice dont la fin est antérieure de plus de six mois avant la date du Projet de Fusion;
- que tous les documents requis par l'article 267 de la loi du 10 août 1915, concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "Loi de 1915 sur les sociétés commerciales"), ont été déposés aux sièges sociaux des Sociétés au moins un mois avant les dates de réunions des assemblées générales appelées à se prononcer sur la fusion; et
- qu'immédiatement avant l'assemblée, l'Associé a été migré du Bailliage de Jersey au Grand-Duché de Luxembourg avec prorogation, sans dissolution, en tant que société de droit luxembourgeois.

### Résolution

L'Associé a décidé de fusionner les Sociétés conformément au Projet de Fusion.

Enfin, le comparant a déclaré:

A. La fusion prendra effet à la date où les organes compétents des Sociétés auront décidé de la fusion, sous réserve de et conformément à la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales. À partir de ce moment les Sociétés Absorbées sont

dissoutes sans liquidation et l'ensemble des patrimoines, activement et passivement, des Sociétés Absorbées sont transmis à la Société Absorbante de plein droit.

B. Les opérations des Sociétés Absorbées seront considérées d'un point de vue comptable comme accomplies par la Société Absorbante à compter du trente septembre deux mille onze.

*Frais*

Les frais, dépenses et rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte, s'élèvent à environ deux mille cinq cents euros (€ 2.500,-).

Le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. Le comparant, agissant comme indiqué ci-avant, a déclaré qu'en cas de divergence entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera seule foi.

*Attestation*

Je, notaire, atteste l'existence et la légalité du Projet de Fusion et des actes et formalités incombant à la Société.

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

Et après lecture de l'acte faite au comparant, celui-ci a déclaré qu'il comprend la portée et les conséquences et a ensuite signé les présentes minutes avec moi, notaire.

Signé: Schuurman, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 23 décembre 2011. Relation: EAC/2011/17835. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): A. SANTIONI.

POUR EXPÉDITION CONFORME.

Référence de publication: 2012042555/130.

(120056358) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2012.

**Vector Gerber (Lux) 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 1.348.178,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 162.613.

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

Before Maître Francis Kessler, notary public established in Esch-sur-Alzette, Grand-Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Vector Gerber (Lux) 1, S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company ("société à responsabilité limitée"), having its registered office at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 162.607 (the "Sole Shareholder"),

hereby represented by Mrs. Sofia Afonso Da Chao Conde, private employee, with professional address at 5, rue Zénon Bernard, L-4031 Esch-sur-Alzette, by virtue of a proxy given under private seal.

Such proxy having been signed "ne varietur" by the proxy holder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to this deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record as follows:

I.- The appearing party is the sole shareholder of "Vector Gerber (Lux) 2, S.à r.l.", a Luxembourg private limited liability company ("société à responsabilité limitée"), having its registered office at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 162.613, incorporated by a deed enacted by Maître Martine Schaeffer, notary, on 25 July 2011, published in the "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations" number 2436 on 11 October 2011 (the "Company").

II.- That the 1,345,195 (one million three hundred forty-five thousand one hundred ninety-five) shares with a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each, representing the whole share capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder expressly states having been duly informed beforehand.

III.- The agenda of the meeting is the following:

*Agenda*

1. Waiving of notice right;

2. Increase of the share capital of the Company by an amount of USD 2,983 (two thousand nine hundred eighty-three United States Dollars) so as to raise it from its current amount of USD 1,345,195 (one million three hundred forty-five thousand one hundred ninety-five United States Dollars) to USD 1,348,178 (one million three hundred forty-eight thousand one hundred seventy-eight United States Dollars), by the issuance of 2,983 (two thousand nine hundred eighty-

three) new shares with a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each, subject to the payment of a global share premium amounting to USD 26,848.12 (twenty-six thousand eight hundred forty-eight United States Dollars and twelve United States Dollars Cents), the whole to be fully paid up through a contribution in kind;

3. Subscription and payment by Vector Gerber (Lux) 1, S.à r.l. of the new shares by way of a contribution in kind;
4. New composition of the shareholding of the Company;
5. Subsequent amendment of the first paragraph of article 8 of the articles of association of the Company; and
6. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, the following resolutions have been taken:

*First resolution:*

It is resolved that the Sole Shareholder waives its right to the prior notice of the current meeting; the Sole Shareholder acknowledges being sufficiently informed on the agenda and considers being validly convened and therefore agrees to deliberate and vote upon all the items of the agenda. It is further resolved that all the relevant documentation has been put at the disposal of the Sole Shareholder within a sufficient period of time in order to allow it to examine carefully each document.

*Second resolution:*

It is resolved to increase the share capital of the Company by an amount of USD 2,983 (two thousand nine hundred eighty-three United States Dollars) so as to raise it from its current amount of USD 1,345,195 (one million three hundred forty-five thousand one hundred ninety-five United States Dollars) to USD 1,348,178 (one million three hundred forty-eight thousand one hundred seventy-eight United States Dollars) by the issuance of 2,983 (two thousand nine hundred eighty-three) new shares with a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each, (the "New Shares"), subject to the payment of a global share premium amounting to USD 26,848.12 (twenty-six thousand eight hundred forty-eight United States Dollars and twelve United States Dollars Cents) (the "Share Premium"), the whole to be fully paid up through a contribution in kind consisting of the percentage of 16 (sixteen) shares in Gerber Scientific, Inc., a company organized by the laws of the state of Connecticut, United States of America, having its registered office at 24, Industrial Park Road West, Tolland, CT, 06084 and registered with the Secretary of State of Connecticut under number 0079924, having an aggregate fair value of USD 29,831.12 (twenty-nine thousand eight hundred thirty-one United States Dollars and twelve United States Dollars Cents) (the "Contribution").

*Third resolution:*

It is resolved to accept the subscription and the payment by the Sole Shareholder of the New Shares and the payment of the Share Premium through the Contribution.

*Valuation*

The valuation of the Contribution to USD 29,831.12 (twenty-nine thousand eight hundred thirty-one United States Dollars and twelve United States Dollars Cents) has been approved by the managers of the Company pursuant to a statement of contribution value dated 15 March 2012, which shall remain annexed to this deed to be submitted with it to the formality of registration.

*Evidence of the Contribution's existence*

A proof of the Contribution has been given to the undersigned notary.

*Managers' intervention*

Thereupon intervene:

a) Vector Capital IV International, L.P., manager of category A, organized under the laws of Cayman, having its registered office at c/o Walkers Corporate Services Limited, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands, registered in The Cayman Islands under the number KY-51968, here represented by a General Partner, Vector Capital Partners IV, L.P., a limited partnership organized under the laws of Cayman, having its registered office at c/o Walkers Corporate Services Limited, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands, registered in the Cayman Islands under the number KY-52787, here represented by a General Partner, Vector Capital, L.L.C., a company having its registered office at Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, registered in Delaware, USA under the number 4754693 and represented by a General Partner, Vector Capital, Ltd., organized under the laws of Cayman, having its registered office at c/o Walkers Corporate Services Limited, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman, KY19005, Cayman Islands, registered in The Cayman Islands under the number WK-255861;

b) Mr. Pierre Claudel, manager of category B, company director, born in Schiltigheim (France), on May 23, 1978, residing professionally at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg;

c) Mr. David Catala, manager of category B, company director, born in Gand (Belgium), on January 19, 1979, residing professionally at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg;

all represented here by Mrs. Sofia Afonso Da Chao Conde or any other employee from the notary office of Maître Francis Kessler, with professional address at 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, and/or any lawyer or jurist of the Luxembourg law firm Baker & McKenzie, with professional address at 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, by virtue of a proxy contained in the statement of contribution value.

Acknowledging having been previously informed of the extent of their responsibility, legally bound as managers of the Company by reason of the Contribution, expressly agree with the description of this Contribution, with its valuation, and confirm the validity of the subscription and payment.

*Fourth resolution:*

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, the shareholding of the Company is now composed as follows:

- Vector Gerber (Lux) 1, S.à r.l.: 1,348,178 (one million three hundred forty-eight thousand one hundred seventy-eight) shares with a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each.

The notary acts that all the 1,348,178 (one million three hundred forty-eight thousand one hundred seventy-eight) shares mentioned above, representing the whole share capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on the resolution to be taken below.

*Fifth resolution:*

As a consequence of the foregoing statements and resolutions and the Contribution having been fully carried out, it is resolved to amend the first paragraph of article 8 of the Company's articles of association so that it shall now be read as follows:

" **Art. 8.** The Company's share capital is set at USD 1,348,178 (one million three hundred forty-eight thousand one hundred seventy-eight United States Dollars), represented by 1,348,178 (one million three hundred forty-eight thousand one hundred seventy-eight shares with a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each."

No other amendment is to be made to this article.

*Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its capital increase, have been estimated at about one thousand five hundred euro (€ 1,500.-).

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

Whereof, the present notarial deed was drawn up in Esch-sur-Alzette, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the person appearing, it signed together with us, the notary, the present original deed.

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

**Traduction française du texte qui précède**

L'an deux mille douze, le quinzième jour du mois de mars.

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire résidant à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Vector Gerber (Lux) 1, S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 162.607 (l'"Associé Unique"),

ici représentée par Madame Sofia Afonso Da Chao Conde, employée privée, résidant professionnellement au 5, rue Zénon Bernard, L-4031 Esch-sur-Alzette, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

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

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire soussigné de prendre acte de ce qui suit:

I.- La partie comparante est l'associé unique de "Vector Gerber (Lux) 2, S.à r.l.", une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 162.613, constituée suivant acte notarié reçu par Maître Martine Schaeffer, notaire, en

date du 25 juillet 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2436 le 11 octobre 2011 (la "Société").

II.- Que les 1.345.195 (un million trois cent quarante-cinq mille cent quatre-vingt-quinze) parts sociales d'une valeur nominale de 1 USD (un dollar américain) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont représentées de sorte que l'assemblée puisse valablement se prononcer sur tous les points figurant à l'ordre du jour dont l'Associé Unique déclare expressément avoir été préalablement et dûment informé.

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

*Ordre du jour*

1. Renonciation au droit de convocation;

2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de 2.983 USD (deux mille neuf cent quatre-vingt-trois dollars américains) de sorte à augmenter son montant actuel de 1.345.195 (un million trois cent quarante-cinq mille cent quatre-vingt-quinze dollars américains) à 1.348.178 USD (un million trois cent quarante-huit mille cent soixante-dix-huit dollars américains) par l'émission de 2.983 (deux mille neuf cent quatre-vingt-trois) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de 1 USD (un dollar américain) chacune, soumise au paiement d'une prime d'émission globale d'un montant de 26,848.12 (vingt-six mille huit cent quarante-huit dollars américains et douze cents de dollar américain), le tout devant être entièrement libéré par voie d'un apport en nature;

3. Souscription et paiement par Vector Gerber (Lux) 1, S.à r.l. des nouvelles parts sociales par la voie d'un apport en nature;

4. Nouvelle composition de l'actionnariat de la Société;

5. Modification subséquente du premier paragraphe de l'article 8 des statuts de la Société; et

6. Divers.

Après que ce dernier ait été approuvé par l'Associé Unique, les résolutions suivantes ont été prises:

*Première résolution:*

Il est décidé que l'Associé Unique renonce à son droit de recevoir convocation préalable afférente à la présente assemblée; l'Associé Unique reconnaît avoir été suffisamment informé de l'ordre du jour, considère avoir été valablement convoqué et en conséquence accepte de délibérer et de voter sur tous les points figurant à l'ordre du jour. Il est en outre décidé que toute la documentation pertinente a été mise à la disposition de l'Associé Unique pendant dans un délai suffisant afin de lui permettre un examen attentif de chacun des documents.

*Deuxième résolution:*

Il est décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 2.983 USD (deux mille neuf cent quatre-vingt-trois dollars américains) de sorte à augmenter son montant actuel de 1.345.195 (un million trois cent quarante-cinq mille cent quatre-vingt-quinze dollars américains) à 1.348.178 USD (un million trois cent quarante-huit mille cent soixante-dix-huit dollars américains) par l'émission de 2.983 (deux mille neuf cent quatre-vingt-trois) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de 1 USD (un dollar américain) (les "Nouvelles Parts Sociales"), soumise au paiement d'une prime d'émission globale d'un montant de 26,848.12 (vingt-six mille huit cent quarante-huit dollars américains et douze cents de dollar américain) (la "Prime d'Emission"), le tout devant être entièrement libéré par voie d'un apport en nature consistant en un pourcentage de 16 (seize) parts sociales de Gerber Scientific, Inc., une société régie par les lois de l'Etat du Connecticut, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social sis au 24, Industrial Park Road West, Tolland, CT, 06084 et immatriculée auprès du registre des sociétés de l'Etat du Connecticut ("Secretary of State of Connecticut") sous le numéro 0079924, d'une valeur marchande équivalente au montant total de 29.831,12 USD (vingt-neuf mille huit cent trente-et-un dollars américains et douze cents de dollar américain) (l' "Apport").

*Troisième résolution:*

Il est décidé d'accepter la souscription et le paiement par l'Associé Unique des Nouvelles Parts Sociales et le paiement de la Prime d'Emission par voie de l'Apport.

*Evaluation*

L'évaluation de l'Apport à un montant de 29.831,12 USD (vingt-neuf mille huit cent trente-et-un dollars américains et douze cents de dollar américain) a été approuvée par les gérants de la Société conformément à une déclaration de la valeur de l'apport en date du 15 mars 2012, qui restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

*Preuve de l'existence de l'Apport*

La preuve de l'existence de l'Apport a été apportée au notaire soussigné.

*Intervention des gérants*

Interviennent ensuite:

a) Vector Capital IV International, L.P., gérant de catégorie A, une société régie par les lois des Iles Caïmans, ayant son siège social sis au c/o Walkers Corporate Services Limited, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Iles Caïmans et enregistrée aux Iles Caïmans sous le numéro KY-51968, ici représentée par son associé commandité, Vector Capital Partners IV, L.P., une société en commandite régie par les lois des Iles Caïmans, ayant son siège social sis au c/o Walkers Corporate Services Limited, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Iles Caïmans et enregistrée aux Iles Caïmans sous le numéro KY-52787, ici représentée par son associé commandité, Vector Capital, L.L.C., une société ayant son siège social sis au Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801, enregistrée dans l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, sous le numéro 4754693, ici représentée par son associé commandité, Vector Capital, Ltd., une société régie par les lois des Iles Caïmans, ayant son siège social sis au c/o Walkers Corporate Services Limited, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Iles Caïmans et enregistrée dans les Iles Caïmans sous le numéro WK255861;

b) M. Pierre Claudel, gérant de catégorie B, administrateur, né à Schiltigheim (France), le 23 mai 1978, résidant professionnellement au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg;

c) M. David Catala, gérant de catégorie B, administrateur, né à Gand (Belgique), le 19 janvier 1979, résidant professionnellement au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg;

tous ici représentés par Mme Sofia Afonso Da Chao Conde, ou tout autre employé de l'étude de Maître Francis Kessler, ayant son adresse professionnelle sise au 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, et/ou tout avocat ou juriste de l'étude d'avocats luxembourgeoise Baker & McKenzie, ayant son adresse professionnelle sise au 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, en vertu d'une procuration contenue dans la déclaration de valeur de l'apport.

Reconnaissant avoir été préalablement informés de l'étendue de leur responsabilité, légalement responsables en tant que gérants de la Société en raison de l'Apport, déclarent expressément être d'accord avec la description de l'Apport, son évaluation et confirment la validité de la souscription et du paiement.

#### *Quatrième résolution:*

Suite aux déclarations et aux résolutions qui précèdent, l'actionnariat de la Société est désormais composé tel qu'il suit:

- Vector Gerber (Lux) 1, S.à r.l.: 1.348.178 (un million trois cent quarante-huit mille cent soixante-dix-huit) parts sociales d'une valeur nominale de 1 USD (un dollar américain) chacune.

Le notaire prend acte que les 1.348.178 (un million trois cent quarante-huit mille cent soixante-dix-huit) parts sociales susmentionnées, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont représentées de sorte que l'assemblée puisse valablement décider de la résolution à prendre ci-dessous.

#### *Cinquième résolution:*

Suite aux déclarations et aux résolutions qui précèdent et l'Apport ayant été entièrement libéré, il est décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 8 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

" **Art. 8.** Le Capital social de la Société est fixé à 1.348.178 (un million trois cent quarante-huit mille cent soixante-dix-huit dollars américains), représenté par 1.348.178 (un million trois cent quarante-huit mille cent soixante-dix-huit) parts sociales d'une valeur nominale de 1 USD (un dollar américain) chacune".

Aucune autre modification n'est à effectuer à cet article.

#### *Estimation des coûts*

Les coûts, dépenses, rémunérations et autres charges sous quelques formes que ce soit, qui devront être supportés par la Société ou qui lui seront facturés en rapport avec son augmentation de capital, sont estimés approximativement à mille cinq cents euros (€ 1.500,-).

Aucun autre point n'ayant été soulevé, l'assemblée a été clôturée.

Fait et passé à Esch-sur-Alzette, en l'étude du notaire susmentionné, le jour indiqué en tête de la présente.

Après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, ce dernier a signé le présent acte avec le notaire.

Le notaire susmentionné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du mandataire de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande du même mandataire et en cas de divergence entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fera foi.

Signé: Conde, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 23 mars 2012. Relation: EAC/2012/3890. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

*Le Receveur (signé): Santioni A.*

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2012041733/248.

(120054604) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2012.

**Küchen Holding Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4243 Esch-sur-Alzette, 97, rue Jean-Pierre Michels.

R.C.S. Luxembourg B 161.510.

In the year two thousand and twelve,

on the twenty-sixth day of March.

Before Us Maître Jean-Joseph WAGNER, notary, residing in SANEM (Grand Duchy of Luxembourg),

there appeared:

"Milano Investments S.à r.l.", a company ("société à responsabilité limitée") incorporated and existing under Luxembourg law, established and having its registered office at 97 rue Jean-Pierre Michels, L-4253 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, registered with the Luxembourg Company and Trade Register under section B number 117.787, incorporated pursuant to a notarial deed enacted on 30 June 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1727 of 15 September 2006, (the "Sole Shareholder");

here represented by Mr Claude LANG, company manager, residing at 45 Cité Kirchberg, L-3733 Rumelange, acting in his capacity as sole manager of the above named company with single signing power.

Such appearing party is the sole Shareholder of "Küchen Holding Luxembourg S.à r.l.", a Luxembourg private limited liability company ("société à responsabilité limitée"), having its registered office at 97 rue Jean- Pierre Michels, L-4243 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 161.510, incorporated pursuant to a notarial deed enacted on 16 June 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1891 on 18 August 2011 (the "Company").

The Articles of Incorporation of the Company have never been amended since.

The appearing party representing the whole corporate capital of twelve thousand five hundred euro (12'500.- EUR) requires the notary to act the following resolutions:

*First resolution*

The Sole Shareholder RESOLVES to proceed to the dissolution of the Company and to pronounce its liquidation as of today.

*Second resolution*

The Sole Shareholder RESOLVES to appoint:

Mr Claude LANG, company manager, born in Esch-sur-Alzette (Grand Duchy of Luxembourg), on 12 October 1953, residing at 45 Cité Kirchberg, L-3733 Rumelange, as sole liquidator of the Company.

*Third resolution*

The Sole Shareholder RESOLVES to confer the following powers to the liquidator:

- The liquidator is vested with the broadest powers provided by the articles 144 and following of the consolidated laws on commercial companies as amended.
- The liquidator is allowed to perform all acts provided in article 145 without authorisation of the General Meeting of Shareholders if the latter is required.
- The liquidator is dispensed from drawing up an inventory and may refer to the books of the Company.
- The liquidator may on his own responsibility and for particular and specific acts delegate a part of his powers determined by the liquidator to one or several third persons to act as his proxy holder.

Out of the net proceeds of the liquidation, the liquidator is authorised and empowered to make at any time, in one port or in several ports, such distributions in cash as it deems fit, in accordance however with the provisions of the Luxembourg Company Act.

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed.

Whereof, the present deed is drawn up in Belvaux, Grand Duchy of Luxembourg, in the offices of the undersigned notary, on the day stated at the beginning of this document.

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

The document having been read to the proxy holder of the appearing party known to the notary by his name, first name, civil status and residence, said proxy holder signed together with Us notary the present deed.

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

L'an deux mille douze,

Le vingt-six mars.

Par-devant Nous Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire de résidence à SANEM, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu:

«Milano Investments S.à r.l.», une société à responsabilité limitée constituée et existant sous le droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social au 97 rue Jean-Pierre Michels, L-4253 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 117.787, constituée suivant acte notarié dressé le 30 juin 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1727 du 15 septembre 2006, (l'«Associé Unique»);

ici représentée par Monsieur Claude LANG, gérant de société, demeurant au 45 Cité Kirchberg, L-3733 Rumelange, agissant en sa qualité de seul et unique gérant de la société ci-avant avec pouvoir de seule signature.

Laquelle partie comparante est l'associé unique de «Küchen Holding Luxembourg S.à r.l.», une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 97 rue Jean-Pierre Michels, L-4243 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 161.510 constituée suivant un acte notarié dressé en date du 16 juin 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1382 du 25 juin 2011 (la «Société»).

Les statuts de la Société n'ont jamais été modifiés depuis lors.

Laquelle partie comparante, représentant l'intégralité du capital social d'un montant de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Associé Unique DÉCIDE de procéder à la dissolution de la Société et de prononcer sa mise en liquidation avec effet à ce jour.

*Seconde résolution*

L'Associé Unique DÉCIDE de nommer:

Monsieur Claude LANG, gérant de société, née à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg), le 12 octobre 1953, demeurant au 45 Cité Kirchberg, L-3733 Rumelange

en tant que seul liquidateur de la Société.

*Troisième résolution*

L'Associé DÉCIDE d'investir le liquidateur des pouvoirs suivants:

- le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 et suivants des lois coordonnées sur les sociétés commerciales, telles que modifiées.

- le liquidateur peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans avoir à recourir à l'autorisation de l'Assemblée Générale des Associés dans les cas où elle est requise.

- le liquidateur est dispensé de passer inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

- le liquidateur peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de leurs pouvoirs qu'il détermine.

Des bénéfiques nets de la liquidation, le liquidateur est autorisé à effectuer, à tout moment, en une ou plusieurs fois, toute distribution en espèces qu'il juge appropriée, eu égard cependant aux dispositions de la loi luxembourgeoise concernant les sociétés commerciales.

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

DONT ACTE, passé à Belvaux, Grand-Duché de Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, les jours, mois et an figurant en tête des présentes.

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

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

Signé: C. LANG, J.-J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 27 mars 2012. Relation: EAC/2012/4037. Reçu douze Euros (12,- EUR).

Le Receveur ff. (signé): M. HALSDORF.

Référence de publication: 2012042116/105.

(120056200) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2012.