

# 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° 1327

30 mai 2012

### SOMMAIRE

2PM Life Brokerage S.A. ....	63692	KSG Agro S.A. ....	63651
Achelia Luxembourg S.A. ....	63655	Luxembourg Financial Group A.G. ....	63660
Adamas S.A. ....	63662	Medical Device Investment S.A. ....	63655
ADIGE Participations S.A. ....	63693	Munegu S.A. SPF ....	63654
Atoll Investments S.A. ....	63693	Olympos Energy S.A. ....	63696
Auriana S.A.-SPF ....	63654	Orlan Invest S.A. ....	63659
BB, C, s.à r.l. ....	63696	PATRIZIA Lux TopCo S.à r.l. ....	63685
BCV Investments S.C.A. ....	63668	PCH Holdings S.à r.l. ....	63672
Castle Holding S.A. ....	63650	Photona S.A. ....	63656
Dischavulco Immo S.A. ....	63654	PJH Global Opportunities Fund-FIS ....	63685
Divin S.A. ....	63653	Polaris Energy Holdings S.A. ....	63656
Ekab S.A. ....	63657	Quoniam Funds Selection SICAV ....	63655
ELM Development S.C.A. ....	63651	RBS PPP Investments S.C.A. SICAR ....	63693
EPI Oakwood Holding S.à r.l. ....	63662	Remilux S.à r.l. ....	63694
Eurizon MM Collection Fund ....	63662	Sadovaya Group S.A. ....	63657
Foncier & Participations S.A. ....	63650	Sedellco S.A., SPF ....	63657
Gand Real Estate S.A. ....	63658	Shurgard Luxembourg ....	63664
Hallencia Holding-SPF ....	63650	UBS Luxembourg Financial Group AG ...	63660
Harmonis S.A. ....	63656	Vedipar S.A. ....	63651
Hipermark Investments S.A. ....	63659	Viana Ventures S.à r.l. ....	63684
International Real Estate Management S.A. ....	63659	VP Lux S.à r.l. ....	63684
KBL EPB Fund ....	63658	Waterl'Eau International S.A. ....	63653
Kerauf S.à r.l. ....	63696	Zancudo S.A. ....	63653

**Foncier & Participations S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2613 Luxembourg, 7, place du Théâtre.  
R.C.S. Luxembourg B 5.322.

Convocation à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse suivante, 40, Rangwee L-2412 LUXEMBOURG, le jeudi 28 juin 2012 à 17 heures.

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire.
2. Présentation, examen et approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 2011 ; affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations.
5. Divers.

Prière de se conformer à l'article 21 des statuts.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012051800/18.

---

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

Siège social: L-1628 Luxembourg, 7A, rue des Glacis.  
R.C.S. Luxembourg B 72.963.

Messieurs, Mesdames, les actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous informer que vous êtes convoqués,

le 18 juin 2012, à 11.30 heures, par-devant Maître Gérard LECUIT, notaire (sis 31 boulevard du Prince Henri à Luxembourg L-1724), en

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

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

*Ordre du jour:*

- Lecture du rapport du Conseil d'Administration,
- Modification de la dénomination sociale de la société pour ASSET MANAGEMENT GROUP A.M.G. S.A., et modification corrélative de l'article 1 des statuts,
- Annulation de la valeur nominale des actions existantes,
- Augmentation du capital social à concurrence de 382.000 euros, pour le porter à 500.000 euros par l'émission de 4.000 actions nouvelles,
- Libération intégrale par apports en espèces,
- Instauration d'un capital autorisé d'un million d'euros,
- Modification de l'article 5 des statuts par suite des décisions relatives à l'augmentation de capital et au capital autorisé,
- Questions diverses.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012057412/1161/25.

---

**Hallencia Holding-SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 112.810.

Mesdames, Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

des Actionnaires qui aura lieu le lundi 25 juin 2012 à 13.30 heures à Luxembourg, au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration ainsi que du rapport de contrôle du Commissaire relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2011.

2. Approbation du bilan arrêté au 31 décembre 2011 et du compte de profits et pertes y relatifs; affectation du résultat.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire pour l'exercice de leur mandat durant l'exercice clôturé au 31 décembre 2011.
4. Divers.

*Le conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012059877/34/18.

---

**ELM Development S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 32-36, boulevard d'Avranches.  
R.C.S. Luxembourg B 164.118.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

tenue extraordinairement le *19 juin 2012* à 09.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. décharge aux membres du Conseil de Surveillance et au Gérant pour la non-tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire prévue à la date statutaire;
2. lecture du rapport de gestion du Gérant portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2011;
3. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011;
4. affectation des résultats au 31 décembre 2011;
5. décharge aux membres du Conseil de Surveillance et au Gérant;
6. discussion et délibération quant au remplacement éventuel de certains membres du Conseil de Surveillance;
7. divers.

*Le Gérant.*

Référence de publication: 2012060491/10/19.

---

**Vedipar S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 131.813.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi, *15 juin 2012* à 10.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

*Ordre du jour:*

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012061553/750/15.

---

**KSG Agro S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 156.864.

We are pleased to convene you to the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of the shareholders of the Company (the Meeting) which will be held at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg on *June 29, 2012* at 2.00 p.m. CET, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Convening notices;
2. Decision to hold the Meeting for the financial year from January 1st, 2011 to December 31, 2011 on June 29, 2012 at 2.00 p.m. rather than on May 15, 2012 at 11:00 am. as provided for in article 15.4 of the Company's articles of association and discharge to the board of directors of the Company (the Board) in relation thereto;

3. Approval of the audited annual accounts of the Company for the financial year starting from January 1, 2011 and ending on December 31, 2011 (the 2011 Annual Accounts);
4. Approval of the management report of the Company and the report of the independent auditor with respect to the 2011 Annual Accounts;
5. Allocation of the net result with respect to the 2011 Annual Accounts;
6. Approval of the continuation of the activities of the Company despite the losses of the Company made during the financial year ending on December 31, 2011;
7. Approval of the consolidated financial statements for the company as of December 31, 2011 and of the management report for the period covered by these financial statements (the 2011 Consolidated Annual Accounts);
8. Discharge to the members of the Board for the performance of their duties during the financial year ending on December 31, 2011;
9. Discharge to BDO Audit as statutory/independent auditor of the Company for the performance of its duties during the financial year ending on December 31, 2011;
10. Acceptance and approval of the resignation of Mr. Waldemar Cezary Wasiluk as Class A director of the Company as of the date of the present Meeting;
11. Discharge to Mr. Waldemar Cezary Wasiluk as Class A director for the performance of his duties up to and including the effective date of his resignation;
12. Appointment of Mr. Tomasz Jankowski as Class A director of the Company as of the date of the present Meeting;
13. Approval and ratification of the execution of subscription and share lending agreement;
14. Approval and ratification of issuance of warrants and of the final drafts of the subscription agreement of warrants and terms and conditions;
15. Approval and ratification of the execution of the Promissory notes; and
16. Miscellaneous.

The shareholders are hereby informed that unless otherwise provided by law or by the articles of association of the Company, resolutions are passed at the majority of more than one-half (1/2) of all voting rights present or represented.

One or more shareholders who together hold at least five percent (5%) of the share capital of the Company may request that one or more additional items be put on the agenda of the Meeting and deposit draft of resolutions related thereto. Such request shall be made in writing and sent to the registered office of the Company by mail post or e-mail at the following address [aperov@ksgagro.com](mailto:aperov@ksgagro.com) (from web page <http://www.ksgagro.com/en/investment/ir-contact/>) and shall enclose a justification or a draft of resolutions to be adopted at the occasion of the Meeting and shall be received by the Company at least the twenty-second (22nd) day preceding the date of the Meeting, i.e. June 7th, 2012. The request shall indicate the postal or electronic address to which the Company shall send the acknowledgement of receipt of such requests.

In accordance with article 5 (2) and 5 (3) of the law of May 24, 2011 on the exercise of certain rights by the shareholders at the occasion of the general meetings of the shareholders of listed companies (the Law), the shareholders who intend to participate to the Meeting shall notify the Company in writing at the latest on the registration date set on June 15th, 2012 at 24:00 (the Registration Date) their intention to participate to the Meeting by mail post sent to the registered office of the Company or by e-mail to the following address [aperov@ksgagro.com](mailto:aperov@ksgagro.com) (from web page <http://www.ksgagro.com/en/investment/ir-contact/>) (the Notice), with such Notice including the name or company name, address or registered office, the number of shares held by the participating shareholder of the Company as of the Registration Date and a certificate issued by a financial institution or a custodian of the European Economic Area certifying the ownership of his/her/its shares as of the Registration Date and, indicating the name, address and with respect to companies, the number and name of the companies register where they are registered, together with the number and the class of the shares they hold.

Only the persons who are shareholders of the Company as of the Registration Date will be entitled to participate to and vote at the Meeting.

The shareholders may attend the Meeting either in person or be represented by way of a proxy. You will find enclosed a proxy for your representation at the Meeting. Such proxy is also available on the website of the Company: <http://www.ksgagro.com/en>.

If in agreement, please fill-in, date and sign the proxy and return it by fax or e-mail and courier to the attention of Marija Prechtlein (address: 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg; fax: +352 421961; e-mail: [ProjectScorpioLux@tmf-group.com](mailto:ProjectScorpioLux@tmf-group.com)) prior to June 28th, 2012.

The information to be published pursuant to article 3 (4) of the Law together with the form of the Notice, the registration certificate (to be issued by a financial institution or a custodian of the European Economic Area certifying the ownership of the shares as of the Registration Date), and the proxy are available to the shareholders on the website of the Company for an uninterrupted period, commencing on the day of publication of the present convening notice to the Meeting and including the date of the Meeting.

The integral text of the documents which shall be submitted to the Meeting, the draft of the resolutions or the comments issued by the Board of Directors on each item on the proposed agenda of the Meeting as the case may be and to the extent applicable the drafts of the resolutions submitted by the shareholders can be obtained upon written request

sent to the registered office of the Company or by e-mail at [aperov@ksgagro.com](mailto:aperov@ksgagro.com) (from web page <http://www.ksgagro.com/en/investment/ir-contact/>).

For and on behalf of KSG Agro S.A.

Mr. Sergiy Kasianov

Class A Director

Référence de publication: 2012061116/80.

---

**Waterl'Eau International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 83.924.

---

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le *15 juin 2012* à 11.30 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31.12.2011
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Décision à prendre quant à l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales
6. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012061571/788/18.

---

**Zancudo S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 140.670.

---

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le *15 juin 2012* à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012061588/788/16.

---

**Divin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.

R.C.S. Luxembourg B 135.077.

---

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège de la société à L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers, en date du mercredi, *20 juin 2012*, à 14.30 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Examen et approbation des rapports du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes sur l'exercice 2011.
2. Examen et approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2011 et décision relative à l'affectation des résultats de l'exercice 2011.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes

4. Elections statutaires
5. Divers

Pour assister à cette assemblée, les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

Référence de publication: 2012061654/7759/20.

---

**Dischavulco Immo S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.  
R.C.S. Luxembourg B 32.536.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 19.06.2012 à 11H00 au 4, rue Tony Neuman L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 31.12.2011
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915
- divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012061611/560/17.

---

**Munegu S.A. SPF, Société Anonyme.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R.C.S. Luxembourg B 150.733.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à une

**ASSEMBLEE GENERALE**

qui aura lieu le mardi 19 juin 2012 à 14.00 heures à Luxembourg, 16, Allée Marconi, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire.
2. Approbation des Comptes Annuels au 31 décembre 2011 et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012061673/504/16.

---

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

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R.C.S. Luxembourg B 166.154.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du 19 juin 2012 à 14 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2011
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012061690/506/16.

---

**Medical Device Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R.C.S. Luxembourg B 146.896.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du *19 juin 2012* à 11 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2011
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012061703/506/16.

---

**Achelia Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.  
R.C.S. Luxembourg B 26.057.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi *20 juin 2012* à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Décision à prendre quant à la poursuite de l'activité de la société,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012061704/755/19.

---

**Quoniam Funds Selection SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 308, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 141.455.

Die Aktionäre der Quoniam Funds Selection SICAV werden hiermit informiert, dass die erste außerordentliche Generalversammlung der Quoniam Funds Selection SICAV, welche am 29. Mai 2012 abgehalten wurde, nicht beschlussfähig war und somit über die Tagesordnungspunkte nicht beschließen konnte. Die Aktionäre der Quoniam Funds Selection SICAV werden hiermit zu einer

**ZWEITEN AUßERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre eingeladen, welche am *29. Juni 2012* um 15.00 Uhr am Gesellschaftssitz 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, stattfindet. Die Tagesordnung umfasst die folgenden Punkte:

*Tagesordnung:*

1. Neufassung der Statuten der Gesellschaft
2. Verschiedenes

Der vollständige Wortlaut der überarbeiteten Satzung kann von den Aktionären am Geschäftssitz der Gesellschaft angefordert werden.

Die Punkte auf der Tagesordnung unterliegen keinen Anwesenheitsbedingungen. In der Versammlung bedürfen die Beschlüsse der Zustimmung von mindestens zwei Dritteln der anwesenden oder vertretenen Aktionäre.

Aktionäre, die ihren Aktienbestand in einem Depot bei einer Bank unterhalten, werden gebeten, ihre Depotbank mit der Übersendung einer Depotbestandsbescheinigung, die bestätigt, dass die Aktien bis nach der Generalversammlung gesperrt gehalten werden, an die Gesellschaft zu beauftragen. Die Depotbestandsbescheinigung muss der Gesellschaft fünf Tage vor der Generalversammlung vorliegen.

Entsprechende Vertretungsvollmachten können am Sitz der Gesellschaft unter der Telefonnummer 00352-2640-3009 oder unter der Faxnummer 00352-2640-2818 angefordert werden.

Aktionäre, die an der Generalversammlung persönlich teilnehmen möchten, werden gebeten, sich fünf Tage vor der Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft unter den zuvor genannten Kontaktdaten anzumelden.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2012061705/755/29.

---

**Harmonis S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 105.080.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi, 15 juin 2012 à 11.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

*Ordre du jour:*

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012061706/750/15.

---

**Photona S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 131.201.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi, 14 juin 2012 à 15.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

*Ordre du jour:*

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012061707/750/15.

---

**Polaris Energy Holdings S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 154.338.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 8 juin 2012 à 8.00 heures à Luxembourg, 18, rue de l'Eau (2<sup>e</sup> étage) avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Constatation du report de la date de l'assemblée générale ordinaire et approbation dudit report;
2. Rapports de gestion du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
3. Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31.12.2011 et affectation du résultat;
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
5. Décision à prendre relativement à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;



6. Démission de quatre administrateurs et du commissaire aux comptes.
7. Divers.

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012056047/693/20.

---

**Ekab S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 62.308.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *07 juin 2012* à 08:00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 2010 et 2011
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Acceptation de la démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
6. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012054122/696/18.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 35.443.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi, *15 juin 2012* à 10.30 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

*Ordre du jour:*

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012061708/750/15.

---

**Sadovaya Group S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 153.489.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on *20th June, 2012* at 5.00 p.m. Luxembourg time at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Management report of the Board of Directors on the statutory annual accounts (unconsolidated) for the year ended 31 December 2011, drawn up according to generally accepted accounting principles in Luxembourg and report of the Statutory Auditor (réviseur d'Entreprises agréé).
2. Approval of the statutory annual accounts (unconsolidated) for the year ended 31 December 2011, drawn up according to generally accepted accounting principles in Luxembourg and allocation of the results for the year ended 31 December 2011.

3. Management report of the Board of Directors on the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2011, drawn up in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted in the European Union, and report of the Auditor (réviseur d'Entreprises agréé).
4. Approval of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2011, drawn up in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted in the European Union.
5. Discharge of the Directors and Statutory Auditor (réviseur d'Entreprises agréé) for the year ended 31 December 2011.
6. Acceptance of the resignation of all B Directors and appointment of their successors.
7. Special discharge of the resigning directors for the period from 1st January 2012 until the present Meeting
8. Transfer of the registered office from L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch to L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
9. Adoption of the remuneration policy of the Company.
10. Miscellaneous.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2012057997/795/30.

---

**Gand Real Estate S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 141.779.

---

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 8 juin 2012 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

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

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012057992/755/18.

---

**KBL EPB Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 57.138.

---

Les Actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le 7 juin 2012 à 11 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011 et de l'affectation des résultats
3. Décharge à donner aux Administrateurs
4. Décharge à donner aux Dirigeants de la Société de gestion
5. Nominations statutaires
6. Divers

Les décisions concernant les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Des procurations sont disponibles au siège social de la Sicav.

Afin de participer à l'Assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur un jour ouvrable avant la date de l'assemblée auprès de KBL European Private Bankers S.A., 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012058573/755/21.

---

**Hipermark Investments S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 118.660.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

## l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 7 juin 2012 à 10:00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2011
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012057993/795/17.

**International Real Estate Management S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 70.426.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

## ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on June 7, 2012 at 9.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2011
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the modified Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915
5. Miscellaneous

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2012057994/795/17.

**Orlan Invest S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 80.490.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

## l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 8 juin 2012 à 15:30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012057995/795/15.

**UBS Luxembourg Financial Group AG, Société Anonyme,  
(anc. Luxembourg Financial Group A.G.).**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 33A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 125.852.

IN THE YEAR TWO THOUSAND AND TWELVE,  
ON THE FOURTH DAY OF MAY.

Before Maître Cosita DELVAUX, notary residing in Redange-sur-Attert, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of Luxembourg Financial Group A.G., a public limited company (société anonyme) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 33a, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B125852 (the Company). The Company has been incorporated on 21 March 2007 pursuant to a deed published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C – N° 746 dated 30 April 2007 of Maître Henri Hellinckx, prenamed. The articles of association of the Company (the Articles) have been amended several times and for the last time on 11 September 2008 pursuant to a deed of Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C – N°2568 of 21 October 2008 on page 123245.

The Meeting is chaired by M. Olivier GOACHET, employee, with its professional address at 33a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (the Chairperson). The Chairperson appoints as secretary of the Meeting, Mrs Ariane IRANPOUR, employee, professionally residing in Luxembourg (the Secretary). The Meeting elects Mrs Ariane IRANPOUR, employee, professionally residing at 33a, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, in Luxembourg, as scrutineer of the Meeting (the Scrutineer). The Chairperson, the Secretary and the Scrutineer are collectively referred to hereafter as the Bureau.

The Sole Shareholder represented at the Meeting and the number of shares it holds are indicated on an attendance list which will remain attached to the present minutes after having been signed by the representative of the Sole Shareholder, the members of the Bureau and the undersigned notary.

The proxy from the Sole Shareholder represented at the Meeting, after having been signed ne varietur by the proxy-holder and the undersigned notary, will also remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

Pursuant to articles 10.5 of the Articles, the Sole Shareholder states that it has been duly informed of the agenda of the Meeting, and waives the convening notice.

The Bureau having thus been constituted, the Chairperson requests the notary to record that:

I. it appears from the attendance list that all the shares representing all of the issued and subscribed share capital of the Company, which is set at EUR 2.117.700 (two million one hundred seventeen thousand seven hundred Euros) consisting of 21.177 (twenty one thousand one hundred seventy seven) ordinary shares in registered form with a par value of EUR 100 (one hundred Euros) each, are duly represented at the Meeting, which is consequently duly constituted and may validly debate and take resolutions on the items of the agenda.

II. the agenda of the Meeting is worded as follows:

- (1) decision to amend the name of the Company to UBS LUXEMBOURG FINANCIAL GROUP AG; and
- (2) subsequent amendment to article 1 of the Articles to reflect the decision passed under item 1. above.

III. After due consideration, the Meeting resolves to adopt the following resolutions:

*First resolution*

The Meeting resolves to amend the name of the Company, which shall henceforth be named as follow: UBS LUXEMBOURG FINANCIAL GROUP AG.

*Second resolution*

The Meeting resolves to amend article 1 of the Articles in order to reflect the above resolution so that it shall henceforth read as follows:

“ **Art. 1. Form and Name.** There exists a public limited liability company (société anonyme) under the name of UBS LUXEMBOURG FINANCIAL GROUP AG (the Company).

The Company may have one shareholder (the Sole Shareholder) or more shareholders. The Company will not be dissolved by the death, suspension of civil rights, insolvency, liquidation or bankruptcy of the Sole Shareholder.”

*Estimates of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of this notarial deed are estimated to be approximately EUR 1.200.-.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing party, and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be preponderant.

Whereof the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the year and day first above written.

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

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

L'AN DEUX MILLE DOUZE, LE QUATRE MAI.

Pardevant Maître Cosita Delvaux, notaire de résidence à Redange-sur-Atter, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'actionnaire unique de Luxembourg Financial Group A.G., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 33a, avenue J.F Kennedy, L-1855 Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B125852 (la Société), La Société a été constituée le 21 mars 2007, en vertu d'un acte publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 746 du 30 avril 2007 de Maître Henri Hellinckx, précité. Les statuts de la Société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois en date du 11 septembre 2008, suivant un acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N°2568 à la page 123245, en date du 21 octobre 2008.

L'Assemblée est présidée par M. Olivier GOACHET, employé privé, résidant professionnellement au 33a, avenue J.-F. Kennedy, à L-1855 Luxembourg, (le Président). Le Président désigne comme secrétaire de l'Assemblée, Mme Ariane IRANPOUR, employée, demeurant professionnellement à Luxembourg (le Secrétaire). L'Assemblée choisit comme scrutateur de l'Assemblée (le Scrutateur) Mme Ariane IRANPOUR, employée, demeurant professionnellement au 33a, avenue J.-F. Kennedy, à L-1855 Luxembourg. Le Président, le Secrétaire et le Scrutateur forment ensemble ci-après le Bureau.

L'Actionnaire Unique représenté à l'Assemblée ainsi que le nombre d'actions qu'il détient sont indiqués dans une liste de présence qui restera annexée aux présentes après avoir été signée par le représentant de l'Actionnaire Unique, les membres du Bureau et le notaire instrumentaire.

La procuration de l'Actionnaire Unique représenté à l'Assemblée, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, restera elle aussi annexée au présent acte afin d'être enregistrée avec ledit acte auprès des autorités compétentes.

Selon les termes de l'article 10.5. des Statuts, l'Actionnaire Unique déclare qu'il a bien été informé de l'ordre du jour de l'Assemblée et décide de renoncer aux formalités de convocation.

Le Bureau ainsi constitué, le Président constate et prie le notaire instrumentaire d'acter que:

I. il résulte de la liste de présence que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social émis et souscrit de la Société, est établi à EUR 2.117.700 (deux millions cent dix-sept mille sept cent Euros) représenté par 21.177 (deux mille trois cent cinquante quatre) actions ordinaires nominatives, ayant une valeur nominale de 100 EUR (cent Euros) chacune, lesquelles sont dûment représentées à la présente Assemblée qui est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les tous points figurant à l'ordre du jour.

II. l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

(1) décision de modifier la dénomination de la Société, qui, à compter de la clôture de la présente Assemblée, se dénommera désormais UBS LUXEMBOURG FINANCIAL GROUP AG; et

(2) modification subséquente de l'article 1 des Statuts afin d'y refléter la décision adoptée au point 1. ci-dessus.

III. après délibération, l'Assemblée a pris les résolutions suivantes à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'Assemblée décide de modifier la dénomination de la Société, selon les modifications suivantes: UBS LUXEMBOURG FINANCIAL GROUP AG.

#### *Seconde résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 1 des Statuts afin d'y refléter la résolution ci-dessus, de telle sorte qu'il aura désormais la teneur suivante:

" **Art. 1<sup>er</sup>. Forme - Dénomination.** Il est établi une société anonyme sous la dénomination de UBS LUXEMBOURG FINANCIAL GROUP AG (ci-après, la Société).

La Société peut avoir un associé unique (ci-après, l'Associé Unique) ou plusieurs actionnaires. La société ne pourra pas être dissoute par le décès, la suspension des droits civiques, la faillite, la liquidation ou la banqueroute de l'Associé Unique.

#### *Estimation des frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte sont estimés à approximativement EUR 1.200.-.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare qu'à la demande des comparants le présent acte est dressé en langue anglaise suivi d'une traduction française. A la demande de ces 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, date qu'en tête des présentes, à Luxembourg.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: O. GOACHET, A. IRANPOUR, C. DELVAUX.

Enregistré à Redange/Attert le 07 mai 2012. Relation: RED/2012/617. 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 publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Redange-sur-Attert, le 09 mai 2012.

M<sup>e</sup> Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2012056001/121.

(120077715) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2012.

**Adamas S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 33.450.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

Qui se tiendra au siège social en date du 6 juin 2012 à 11 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. Discussion et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2011.
- b. Discussion et approbation du rapport du Commissaire.
- c. Octroi de la décharge, telle que requise par la loi, aux Administrateurs et au Commissaire pour les fonctions exercées par ceux-ci dans la société durant l'exercice social qui s'est terminé le 31 décembre 2011.
- d. Décision de l'affectation du résultat réalisé au cours de l'exercice écoulé.
- e. Décision conformément à l'article 100 des L.C.S.C., le cas échéant.
- f. Divers

*Le conseil d'administration.*

Référence de publication: 2012058567/1004/18.

**Eurizon MM Collection Fund, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion (modifié/coordonné) a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

EURIZON CAPITAL S.A.

Jérôme Debertolis

*Head of Legal & Finance*

Référence de publication: 2012055444/10.

(120077395) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mai 2012.

**EPI Oakwood Holding S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 124.519.

L'an deux mille douze, le vingt-neuf février, par-devant Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg),

**COMPARAISSENT:**

1. EPI ORANGE HOLDINGS S.à r.l., une société à responsabilité limitée luxembourgeoise avec siège social au 16 Avenue Pasteur à L-2310 Luxembourg, inscrite au R.C.S. Luxembourg B 103.548

2. WALK ABOUT-BETEILIGUNGS GMBH, une société de droit allemand, au capital de 25.000,-euros, avec siège social à Friedberger Landstrasse 8, 60322 Frankfurt am Main enregistré au Registre de Commerce en Allemagne sous le numéro HRB 84032

ci-après (les Associés),

les deux ici représentées par Mr Gianpiero SADDI, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu de deux procurations données sous seing privé datée du 29 février 2012.

Les procurations, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des associés et par le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

Les Associés, représenté de la manière décrite ci-dessus, requiert le notaire instrumentant d'acter les points suivants:

I. Les Associés détiennent l'intégralité du capital social de la société à responsabilité limitée "EPI Oakwood Holding S.à.r.l.", ayant son siège social à L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur, constituée suivant acte notarié reçu le 19 janvier 2007, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés, section B sous le numéro 124.519, inscrite le 27 Février 2007, publié au Mémorial C, "Recueil Spécial des Sociétés et Associations", numéro 701 du 25 avril 2007, dont les statuts ont été modifiés le 19 septembre 2008, publiés au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 513 du 10 mars 2009.

II. Conformément aux articles 261 et 271 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi sur les Sociétés), le conseil de gérance de la Société et l'administratrice déléguée de EPI GP GmbH, une société à responsabilité limitée de droit allemand (Gesellschaft mit beschränkter Haftung), ayant son siège social à D-60325 Frankfurt am Main, Mainzer Landstr. 46, immatriculée au Handelsregister des Amtsgerichts de Frankfurt am Main sous le numéro HRB 76898 (la Société Absorbée et conjointement avec la Société, les Sociétés Fusionnantes) ont établi le 23 janvier 2012 par-devant le notaire instrumentant, un projet commun de fusion, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, Mémorial C n° 241 du 28 janvier 2012 (le Projet de Fusion).

- Le Projet de Fusion et les documents requis conformément aux dispositions de l'article 267 (1) a), b) et c) de la Loi sur les Sociétés (ensemble les Documents) ont été mis à la disposition de l'Associé Unique un mois avant la date des présentes résolutions.

IV. L'Associé Unique exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée des associés de la Société conformément à l'article 200-2 de la Loi sur les Sociétés et souhaite passer des résolutions sur les points de l'agenda suivants:

- (a) renonciation aux formalités de convocation;
- (b) constatation de la disponibilité des documents requis conformément aux dispositions de l'article 267 (1) a), b), et c) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée;
- (c) approbation de la fusion par absorption de EPI GP GmbH par la Société (la Fusion) telle qu'envisagée par le projet commun de fusion du 23 janvier 2012, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, Mémorial C n°241 du 28 janvier 2012; et
- (d) divers.

V. L'Associé Unique prend les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Représentant l'intégralité du capital social de la Société, les Associés renoncent aux formalités de convocation, se considèrent dûment convoqués et déclarent avoir pleine connaissance de l'objet des présentes résolutions qui leur ont été communiqué au préalable.

#### *Deuxième résolution*

Les Associés constatent que les Documents sont disponibles.

#### *Troisième résolution*

Les Associés décident d'approuver la Fusion sous les clauses et conditions telles que fixées par le Projet de Fusion sous forme notarié du 23 janvier 2012, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, Mémorial C n°241 du 28 janvier 2012.

#### *Déclaration*

Conformément à l'article 271 (2) de la Loi sur les Sociétés, le notaire instrumentant:

- (a) déclare qu'elle a vérifié et certifie par les présentes tant l'existence que la légalité (i) des actes et formalités incombant à la Société et (ii) du Projet de Fusion.
- (b) déclare qu'elle a effectué le contrôle de légalité qui lui incombe et que, dans le cadre de ce contrôle, elle a contrôlé que les Sociétés Fusionnantes ont approuvé le Projet de Fusion dans les mêmes termes.

#### *Estimation des coûts*

Le montant des dépenses, coûts, rémunérations et frais sous quelque forme que ce soit qui seront à charge de la Société suite au présent acte est estimé à approximativement EUR 1500.

Après lecture faite au mandataire de l'Associé Unique, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: G.Saddi et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 05 mars 2012. LAC/2012/10080. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,

Le Releveur ff. (signé): Carole FRISING.

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

Luxembourg, le 8 mai 2012.

Référence de publication: 2012053814/75.

(120075062) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2012.

**Shurgard Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.525,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 139.977.

In the year two thousand and twelve, on the twenty-third day of May,  
before us Maître Joseph ELVINGER, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of Maître Gérard LECUIT, notary residing in Luxembourg, to whom remains the present deed,

There appeared:

Shurgard Self Storage Luxembourg S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies, Section B, under number 128.040, acting in its capacity as general partner (beherend vennoot) of Shurgard C.V., a limited partnership (commanditaire vennootschap) formed between SSC Luxembourg S.à r.l. and Shurgard Self Storage Luxembourg S.à r.l., and established under the laws of the Netherlands, having its official seat (zetel) in The Hague, the Netherlands (the "Shareholder"),

Hereby represented by Me Caroline TAUDIERE, lawyer, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 22 May 2012,

The said proxy shall be annexed to the present deed.

The Shareholder has requested the undersigned notary to record that the Shareholder is the sole shareholder of Shurgard Luxembourg, a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of twelve thousand five hundred twenty-five euro (EUR 12,525.-), with registered office at 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of Maître Gérard LECUIT, notary residing in Luxembourg of 27 June 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1869 of 30 July 2008 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 139.977 (the "Company"). The articles of incorporation of the Company have for the last time been amended following a deed of Maître Edouard Delosch, notary then residing in Rambrouch, Grand Duchy of Luxembourg, of 2 November 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 3221 of 30 December 2011.

The Shareholder, represented as above mentioned, having recognised to be duly and fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

*Agenda*

1 To hear a detailed written report from the board of managers of the Company concerning the contemplated merger of the Company;

2 To approve the joint merger proposal between the Company, as absorbing company, and First Shurgard, a société privée à responsabilité limitée governed by the laws of Belgium, having its registered office at 48, quai du Commerce, B-1000 Brussels, Belgium, registered with the register of legal persons (Brussels) under number 0479.505.939 (hereafter "First Shurgard"), Second Shurgard, a société privée à responsabilité limitée governed by the laws of Belgium, having its registered office at 48, quai du Commerce, B-1000 Brussels, Belgium, registered with the register of legal persons (Brussels) under number 0864.611.874 (hereafter "Second Shurgard") and Self Storage Management Belgium, a société privée à responsabilité limitée governed by the laws of Belgium, having its registered office at 48, quai du Commerce, B-1000 Brussels, Belgium, registered with the register of legal persons (Brussels) under number 0889.913.830 (hereafter "SSMB") and together with First Shurgard and Second Shurgard, the "Absorbed Companies", as absorbed companies, pursuant to which the Absorbed Companies will be absorbed by the Company, by way of contribution from the Absorbed Companies to the Company following a dissolution without liquidation, of the universality of their current assets and liabilities without issuance of new shares in the Company in accordance with article 278 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended ("LCC").

3 To appoint one or more attorneys for the purpose of implementing the resolutions to be taken under this agenda, and in particular, transferring to the Company, all the assets and liabilities of the Absorbed Companies, as absorbed company, and carrying out all acts of whatever kind which are necessary or useful to fully implement the merger.

4 Miscellaneous.



(i) The undersigned notary confirms that:

(a) a joint merger proposal has been drawn up by the board of managers of the Company and of the Absorbed Companies and has been signed by a representative of the Company and of the Absorbed Companies on 22 March 2012; such joint merger proposal has been filed with the Luxembourg Register of Commerce and Companies on 27 March 2012 and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 842 of 30 March 2012, i.e. at least one month before the date of the present shareholder resolutions;

(b) a detailed written report (the "Special Report of the Company") has been drawn up by the board of managers of the Company and signed by special attorney of the Company on 16 March 2012 explaining the joint merger proposal and setting out the legal and economic grounds of the merger as well as the implications of the merger for the shareholders, creditors and employees;

(c) no written report from one or several independent auditor(s) has been prepared for the Company in accordance with article 278 of the LCC;

(d) the respective documents required pursuant to article 267 of the LCC have been deposited at the registered office of the Company for inspection by the shareholder and those persons having special rights against the Company, at least one month prior to the date of the present shareholder resolutions;

(e) the general meetings of shareholders of the Absorbed Companies approved the joint merger proposal on 23 May 2012;

(f) a certificate attesting to the proper completion of all the acts and formalities required for the merger to be effective as regards that part of the procedure which concerns the Absorbed Companies was issued by Maître Denis DECKERS, Belgian notary, residing at Brussels, on 23 May 2012.

(g) the merger will be completed and become effective vis-à-vis third parties as at the date of publication of these resolutions of the sole shareholder of the Company approving the merger in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, which publication shall take place on or around 30 May 2012.

(ii) The appearing person mentioned above, presented the Special Report of the Company.

A copy of the Special Report of the Company after having been signed "ne varietur" by the appearing person and the undersigned notary shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

(iii) Thereupon, the appearing person then requested the notary to record the following resolutions:

#### *First resolution*

The Shareholder resolved to approve the joint merger proposal between the Company, as absorbing company, and the Absorbed Companies, pursuant to which the Absorbed Companies will be absorbed by the Company, by way of contribution from the Absorbed Companies to the Company following a dissolution without liquidation, of the universality of their current assets and liabilities without issuance of new shares in the Company in accordance with article 278 LCC.

The Shareholder acknowledges that pursuant to article 274 of the Companies Act:

- following the Merger, the Absorbed Companies will cease to exist;
- following the absorption of the Absorbed Companies by the Company, the shares of the Absorbed Companies shall be cancelled;
- the rights and obligations of the Absorbed Companies arising from contracts of employment or from employment relationships and existing at the date on which the Merger takes effect in accordance with article 273ter (1) of the Companies Act are transferred to the Company at the date on which the Merger takes effect.

#### *Second resolution*

The Shareholder resolved to appoint any manager of the Company, each acting individually, with power of substitution, as its attorney-in-fact to implement the foregoing resolutions and to carry out all acts of whatever kind which are necessary or useful to fully implement the merger.

#### *Declaration*

In accordance with Article 271 (2) LCC, the undersigned notary (i) declares having verified and certifies the existence and validity, under Luxembourg law, of the legal acts and formalities imposed on the Company in order to render the merger effective; (ii) declares having received a certificate from a Belgian notary attesting to the proper completion of all the acts and formalities required for the merger to be effective as regards that part of the procedure which concerns the Absorbed Companies as well as a copy of the joint merger proposal approved in the same terms by the Company and the Absorbed Companies; and (iii) confirms that the cross-border merger between the Company and the Absorbed Companies will be completed and become effective vis-à-vis third parties as at the date of publication of the present shareholder resolutions in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at six hundred five hundred euro (EUR 6,500,-).

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 version; on request of the same person and in case of divergences between the English and the French text, the English text will prevail.

Whereupon the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing person, who is known to the undersigned notary by his surname, first name, civil status and residence, such person signed together with the undersigned notary, this original deed.

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

L'an deux mille douze, le vingt-trois mai,

Par-devant nous Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de son collègue, Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg, lequel dernier restera dépositaire de la présente minute,

A comparu:

Shurgard Self Storage Luxembourg S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculé au Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg, section B, sous le numéro 128.040, agissant en sa qualité d'associé commandité (beherend vennoot) de Shugard C.V., une société en commandite simple (commanditaire vennootschap) formée entre SSC Luxembourg S.à r.l. et Shurgard Self Storage Luxembourg S.à r.l., établie en vertu des lois des Pays-Bas, ayant son siège social (zetel) à La Haye, Pays-Bas (l' «Associé»),

représentée aux fins des présentes par Me Caroline TAUDIERE, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, aux termes d'une procuration donnée le 22 mai 2012.

La prédite procuration restera annexée aux présentes.

L'Associé a requis le notaire instrumentant d'acter que l'Associé est le seul et unique associé de Shurgard Luxembourg, une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, avec un capital social de douze mille cinq cent vingt-cinq euros (EUR 12.525,-), ayant son siège social à 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte de Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 27 juin 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1869 du 30 juillet 2008, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 139.977 (la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Edouard Delosch, alors notaire de résidence à Rambrouch, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 2 novembre 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 3221 du 30 décembre 2011.

L'Associé, représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant avoir été dûment et pleinement informé des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour*

1 Présentation du rapport écrit détaillé du conseil de gérance concernant la fusion projetée de la Société.

2 Approbation du projet commun de fusion entre la Société, comme société absorbante, et les sociétés First Shurgard, une société privée à responsabilité limitée régie par le droit belge, ayant son siège social à 48, quai du Commerce, B1000 Bruxelles, Belgique, immatriculée au registre des personnes morales (Bruxelles) sous le numéro 0479.505.939 (ci-après «First Shurgard»), Second Shurgard, une société privée à responsabilité limitée régie par le droit belge, ayant son siège social à 48, quai du Commerce, B-1000 Bruxelles, Belgique, immatriculée au registre des personnes morales (Bruxelles) sous le numéro 0864.611.874 (ci-après «Second Shurgard») et Self Storage Management Belgium, une société privée à responsabilité limitée régie par le droit belge, ayant son siège social à 48, quai du Commerce, B-1000 Bruxelles, Belgique, immatriculée au registre des personnes morales (Bruxelles) sous le numéro 0889.913.830 (ci-après «SSMB») et avec First Shurgard et Second Shurgard, les «Sociétés Absorbées»), comme sociétés absorbées, suivant lequel les Sociétés Absorbées seront absorbées par la Société, par l'apport par suite d'une dissolution sans liquidation de l'intégralité du patrimoine, activement et passivement, des Sociétés Absorbées à la Société, sans attribution de nouvelles actions de la Société conformément à l'article 278 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée («LSC»).

3 Nomination d'un ou plusieurs mandataires pour exécuter les résolutions à adopter sur base de cet ordre du jour, et plus particulièrement transférer à la Société, l'universalité du patrimoine actif et passif des Sociétés Absorbées, en tant que sociétés absorbées, et accomplir tous les actes de toute sorte qui sont nécessaires ou utiles pour donner intégralement effet à la fusion.

4 Divers.

(i) Le notaire soussigné constate que:

(a) un projet commun de fusion a été rédigé conjointement par les conseils de gérance de la Société et des Sociétés Absorbées et a été signé par un mandataire spécial de la Société et des Sociétés Absorbées le 22 mars 2012; ce projet commun de fusion a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 27 mars 2012 et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 842 du 30 mars 2012, c'est-à-dire au moins un mois avant la date des présentes résolutions d'associé,

(b) un rapport écrit détaillé (le «Rapport Spécial de la Société») a été rédigé par le conseil de gérance de la Société et a été signé par un mandataire spécial de la Société le 16 mars 2012, expliquant et justifiant du point de vue juridique et économique le projet commun de fusion et les conséquences anticipées de la fusion pour les associés, les créanciers et les salariés,

(c) aucun rapport écrit d'un ou plusieurs experts indépendants n'a été établi pour la Société conformément à l'article 278 de la LSC,

(d) les documents respectifs exigés par l'article 267 de la LSC, ont été déposés au siège social de la Société, pour inspection par les actionnaires et les personnes ayant des droits spéciaux contre la Société, au moins un mois avant la date des présentes résolutions d'associé,

(e) les assemblées générales des Sociétés Absorbées ont approuvé le projet commun de fusion le 23 mai 2012,

(f) un certificat attestant de manière concluante l'accomplissement correct des actes et des formalités préalables à la fusion pour la partie de la procédure relative aux Sociétés Absorbées a été établi par Maître Denis DECKERS, notaire belge de résidence à Bruxelles, Belgique, en date du 23 mai 2012,

(g) la fusion sera réalisée et prendra effet vis-à-vis des tiers à la date de la publication des présentes résolutions d'associé approuvant la fusion au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, publication qui aura lieu le 30 mai 2012 ou aux alentours cette date.

(ii) Le comparant prénommé a présenté au notaire soussigné le Rapport Spécial de la Société.

Une copie du Rapport Spécial de la Société, après avoir été signé "ne varietur" par le comparant et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

(iii) Le comparant prénommé a ensuite requis le notaire soussigné d'acter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associé a décidé d'approuver le projet commun de fusion entre la Société, comme société absorbée, et la Société Absorbante, suivant lequel les Sociétés Absorbées seront absorbées par la Société, par l'apport par suite d'une dissolution sans liquidation de l'intégralité du patrimoine, activement et passivement, des Sociétés Absorbées à la Société, sans attribution de nouvelles actions conformément à l'article 278 LSC.

L'Associé reconnaît que, conformément à l'article 274 de la Loi de 1915:

- suite à la Fusion, les Sociétés Absorbées cesseront d'exister;
- suite à l'absorption des Sociétés Absorbées par la Société, toutes les parts sociales des Sociétés Absorbées seront annulées; et
- les droits et obligations des Sociétés Absorbées issus de contrats de travail ou de relations de travail et existant à la date à laquelle la Fusion prendra effet conformément à l'article 273ter (1) de la Loi de 1915 seront transférés à la Société à la date à laquelle la Fusion prendra effet.

#### *Deuxième résolution*

L'Associé a décidé de nommer tout gérant de la Société, chacun agissant individuellement, avec pouvoir de substitution, comme son mandataire pour exécuter les présentes résolutions, et plus particulièrement accomplir tous les actes de toute sorte qui sont nécessaires ou utiles pour donner intégralement effet à la fusion.

#### *Déclaration*

Conformément à l'article 271 (2) de la LSC, le notaire soussigné (i) déclare avoir vérifié et certifie l'existence et la validité, en droit luxembourgeois, des actes légaux et des formalités imposées à la Société afin de rendre la fusion valable, (ii) déclare avoir reçu un certificat d'un notaire instrument belge attestant de manière concluante l'accomplissement correct des actes et des formalités préalables à la fusion pour la partie de la procédure relative aux Sociétés Absorbées ainsi qu'une copie du projet commun de fusion approuvé par la Société et les Sociétés Absorbées dans les mêmes termes, et (iii) confirme que la fusion transfrontalière entre la Société et les Sociétés Absorbées sera réalisée et prendra effet à l'égard des tiers à la date de publication de la présente assemblée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

#### *Frais*

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont évalués à six mille cinq cents euros (EUR 6.500,-).

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

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire soussigné par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec, le notaire soussigné, notaire le présent acte.

Signé: C. TAUDIERE, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 23 mai 2012. Relation: LAC/2012/23908. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): I. THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, Délivrée aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 25 mai 2012.

Référence de publication: 2012060992/223.

(120085797) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2012.

**BCV Investments S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1246 Luxembourg, 4, rue Albert Borschette.

R.C.S. Luxembourg B 117.841.

In the year two thousand and twelve, on the fourteenth day of the month of May.

Before Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of "BCV Investments S.C.A." (the "Company"), a société en commandite par actions having its registered office at 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, incorporated by deed of Me Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, on 10 July 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1724 of 15 September 2006.

The Articles were amended for the last time by deed of the undersigned notary on 22 April 2008 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n°2014 of 20 August 2012.

The meeting was presided by Me Toinon Hoss, maître en droit, residing in Luxembourg.

There was appointed as secretary and as scrutineer Me Julien De Mayer, maître en droit, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to state that:

(I) The shareholders represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list signed by the proxyholder, the chairman, the secretary and scrutineer and the undersigned notary. Said list, together with the proxies of the represented shareholders, will remain attached to these minutes to be filed with the registration authorities.

(II) It appears from the attendance list that out of twenty one million seven hundred eighty six thousand and fifty (21,786,050) ordinary shares of different classes and one (1) management share in issue of the Company, all ordinary shares as well as the one (1) management share in issue are represented so that more than half the share capital of the Company is represented and the meeting is duly constituted and able to take decisions on the agenda.

(III) The agenda of the meeting is as follows:

\* Decision to reduce the issued share capital of the Company within the parameters set forth below and to the extent determined by the Manager, instruction and delegation of power to and authorisation of the Manager to determine the conditions of the purchase(s) of shares, including the determination of the Total Cancellation Amount(s) in case of a repurchase(s) and cancellation(s) of one or more classes of Ordinary Shares as set forth in the Articles, to implement the share purchase(s), cancellation(s) of shares and reduction(s) of share capital, determine the final amount(s) of the share capital reduction(s) and number of shares (and as the case may be classes of shares) to be repurchased and cancelled (if any) within the maximum decided by the general meeting of shareholders, proceed to the payment(s) of the repurchase price in cash or in kind or a mixture thereof, cause the share capital reduction(s) and cancellation(s) of shares and the consequential amendment(s) of the Articles of Incorporation to be recorded by way of notarial deed, and generally to take any steps, actions or formalities as appropriate or useful to implement this decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders;

Parameters of the decision to reduce the issued share capital of the Company by the repurchase(s) and cancellation (s) of shares (to the extent determined by the Manager):

- Maximum Amount: entire issued share capital from time to time down to the minimum issued share capital required for by law, regardless of any issues of shares and capital increases between the date of the present decision and the Last Date (as referred to below);

- Maximum Number of Shares: repurchase and cancellation of up to a maximum of all the Ordinary Shares in issue from time to time less 124,000 Ordinary Shares with a nominal value of twenty five euro cents (EUR0.25) each;

- Period: period ending on 30<sup>th</sup> June 2014 at midnight (the "Last Date");

- Re-purchase price in the case of acquisitions for value: as determined by the Manager and in case of a repurchase and cancellation of one or more entire classes of Ordinary Shares, for the Total Cancellation Amount as determined by the Manager (the holders of Ordinary Shares of the repurchased and cancelled Class of Ordinary Shares being entitled to receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Share for each Share of the relevant Class held by them and cancelled, as set forth in the Articles of the Company; provided that the minimum repurchase price per Ordinary Share repurchased and cancelled may not be lower than an amount equal to 10% of the nominal value of the relevant Ordinary Share and the maximum repurchase price per Ordinary Share repurchased and cancelled may not be higher than the relevant Available Amount divided by the number of Ordinary Shares repurchased and cancelled;

- Payment of Repurchase Price: in cash, in kind or a mixture thereof as may be agreed between the Manager and the relevant holder on an individual basis;

\* Decision (i) that the terms of payment of the repurchase price may be agreed on an individual basis between the Manager and each relevant holder, such payment being capable of being made in cash, in kind or a mixture thereof as agreed between the Manager and the relevant holder without the requirement of any waivers or consents by any other holder or any entitlement of any other holder to the same terms of payment, and (ii) to waive any right or entitlement any holder may have in that respect;

After deliberation the meeting unanimously resolved as follows:

#### *First resolution*

The meeting unanimously decided to reduce the issued share capital of the Company within the parameters set forth below and to the extent determined by the Manager.

The meeting unanimously resolved to instruct and delegate power to, and to authorise, the Manager to determine the conditions of the purchase(s) of shares, including the determination of the Total Cancellation Amount in case of a repurchase and cancellation of one or more classes of Ordinary Shares as set forth in the Articles, to implement the share purchases, cancellation(s) of shares and reduction(s) of share capital, determine the final amount(s) of the share capital reduction and number of shares (and as the case may be classes of shares) to be repurchased and cancelled (if any) within the maximum decided by the general meeting of shareholders set forth below, proceed to the payment(s) of the repurchase price in cash or in kind or a mixture thereof, cause the share capital reduction(s) and cancellation(s) of shares and the consequential amendment(s) of the Articles of Incorporation to be recorded by way of notarial deed, and generally to take any steps, actions or formalities as appropriate or useful to implement this decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.

The meeting resolved that the parameters of the decision to reduce the issued share capital of the Company by the repurchase(s) and cancellation(s) of shares (to the extent determined by the Manager) shall be as follows:

- Maximum Amount: entire issued share capital from time to time down to the minimum issued share capital required for by law, regardless of any issues of shares and capital increases between the date of the present decision and the Last Date (as referred to below);

- Maximum Number of Shares: repurchase and cancellation of up to a maximum of all the Ordinary Shares in issue from time to time less 124,000 Ordinary Shares with a nominal value of twenty five euro cents (EUR0.25) each;

- Period: period ending on 30<sup>th</sup> June 2014 at midnight (the "Last Date");

- Re-purchase price in the case of acquisitions for value: as determined by the Manager and in case of a repurchase and cancellation of one or more entire classes of Ordinary Shares, for the Total Cancellation Amount as determined by the Manager (the holders of Ordinary Shares of the repurchased and cancelled Class of Ordinary Shares being entitled to receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Share for each Share of the relevant Class held by them and cancelled, as set forth in the Articles of the Company; provided that the minimum repurchase price per Ordinary Share repurchased and cancelled may not be lower than an amount equal to 10% of the nominal value of the relevant Ordinary Share and the maximum repurchase price per Ordinary Share repurchased and cancelled may not be higher than the relevant Available Amount divided by the number of Ordinary Shares repurchased and cancelled;

- Payment of Repurchase Price: in cash, in kind or a mixture thereof as may be agreed between the Manager and the relevant holder on an individual basis;

#### *Second resolution*

The meeting unanimously resolved (i) that the terms of payment of the repurchase price may be agreed on an individual basis between the Manager and each relevant holder, such payment being capable of being made in cash, in kind or a mixture thereof as agreed between the Manager and the relevant holders without the requirement of any waivers or consents by any other holder or any entitlement of any other holder to the same terms of payment, and (ii) to waive any right or entitlement any holder may have in that respect.

There being no further item on the agenda the meeting was closed.

#### *Expenses*

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its increase of share capital are estimated at EUR 1,200.-.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at the request of the party hereto these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the appearing persons in case of divergences between the English and French version, the English version will be prevailing.

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg on the day before mentioned.

After reading these minutes the bureau signed together with the notary the present deed.

### Suit la traduction française du texte qui précède

L'an deux mille douze, le quatorzième jour du mois de mai.

Par devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de «BCV Investments S.C.A.» (la «Société»), une société en commandite par actions ayant son siège social au 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, constituée par acte de Me Henri Hellinckx, notaire demeurant à Mersch, le 10 juillet 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1724 du 15 septembre 2006.

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte reçu du notaire soussigné, le 22 avril 2008 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 2014 du 20 août 2008.

L'assemblée a été présidée par Me Toinon Hoss, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

A été désigné comme secrétaire et scrutateur Me Julien De Mayer, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Le président a déclaré et requis le notaire d'acter que:

(I) Les actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent figurent sur une liste de présence signée par le mandataire, le président, le secrétaire et scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste, sera annexée au présent acte avec les procurations des actionnaires représentés afin d'être soumise aux formalités de l'enregistrement.

(II) Il ressort de la liste de présence que parmi les vingt et un millions sept cent quatre-vingt-six mille et cinquante (21.786.050) actions ordinaires de différentes classes et l'action du commandité (1) émises par la Société, toutes les actions ordinaires ainsi que l'action du commandité émises sont représentées de sorte que plus de la moitié du capital social de la Société est représentée et que l'assemblée est dûment constituée et capable de prendre les décisions prévues à l'ordre du jour.

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

\* Décision de réduire le capital social émis de la Société suivant les paramètres énoncés ci-dessous et dans la mesure déterminée par le Gérant, instruction et délégation de pouvoirs au et autorisation du Gérant à déterminer les conditions du rachat(des rachats) d'actions, y compris la détermination du(des) Montant(s) Total(Totaux) d'Annulation en cas de rachat(s) et d'annulation(s) d'une ou plusieurs classes d'Actions Ordinaires tel que prévus par les statuts, pour exécuter le(s) rachat(s) d'actions, l'annulation(les annulations) des actions et la réduction du capital social, déterminer le(s) montant (s) final(finaux) de(s) réduction(s) de capital social et le nombre d'actions (et, le cas échéant des classes d'actions) devant être rachetées et annulées (le cas échéant) dans les limites du maximum fixé par l'assemblée générale des actionnaires, procéder au(x) paiement(s) du prix de rachat en numéraire ou en nature ou un mélange des deux, faire en sorte que la (les) réduction(s) du capital social et les annulation(s) d'actions et les modifications subséquentes des Statut soient enregistrées par acte notarié, et en général de prendre toutes les mesures, actions ou formalités estimées appropriées ou utiles pour mettre en oeuvre cette décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires;

Paramètres de la décision de réduire le capital social de la Société par le(s) rachat(s) et l'annulation(s) d'actions (dans la mesure déterminée par le Gérant):

- Montant Maximum: la totalité du capital social émis à tout moment jusqu'au montant minimal du capital social requis par la loi, sans tenir compte de toute émission d'actions et augmentation de capital entre la date de la présente décision et la Dernière Date (tel qu'il y est fait référence ci-dessous);

- Nombre Maximum d'Actions: le rachat et l'annulation jusqu'au maximum, toutes les Actions Ordinaires émises à tout moment moins 124.000 Actions Ordinaires d'une valeur nominale de vingt-cinq centimes d'euro (EUR 0,25) chacune;

- Période: période se terminant le 30 juin 2014 à minuit (la "Dernière Date");

- Prix de rachat en cas d'acquisitions à titre onéreux: tel que déterminé par le Gérant et en cas de rachat et d'annulation d'une ou plusieurs classes entières d'Actions Ordinaires, pour le Montant Total d'Annulation tel que déterminé par le Gérant (les détenteurs d'Actions Ordinaires de la Classe d'Actions Ordinaires rachetée et annulée ayant le droit de recevoir de la part de la Société un montant équivalant à la Valeur d'Annulation par Action pour chaque Action de la Classe concernée qu'ils détiennent et qui est annulée, tel qu'énoncé dans les Statuts de la Société; à condition que le prix minimum de rachat par Action Ordinaire rachetée et annulée ne soit pas inférieur à un montant équivalant à 10% de la valeur nominale de l'Action Ordinaire concernée et le prix maximum de rachat par Action Ordinaire rachetée et annulée ne soit pas supérieur au Montant Disponible concerné divisé par le nombre d'Actions Ordinaires rachetées et annulées;

- Paiement du Prix de Rachat: en numéraire, en nature ou un mélange des deux tel qu'il sera convenu entre le Gérant et le détenteur concerné sur une base individuelle;

\* Décision (i) que les termes du paiement du prix de rachat peuvent être convenus sur une base individuelle entre le Gérant et chaque détenteur concerné, un tel paiement pouvant être fait en numéraire, en nature ou par un mélange des deux tel qu'il sera convenu entre le Gérant et le détenteur concerné sans exigence de renoncations ou consentements de la part de tout autre détenteur ou sans qu'un autre détenteur ait droit aux mêmes termes de paiement, et (ii) de renoncer à tout droit ou titre que tout détenteur pourrait avoir à cet égard;

Après délibération l'assemblée a pris les résolutions suivantes à l'unanimité:

### *Première résolution*

L'assemblée a décidé à l'unanimité de réduire le capital social émis de la Société suivant les paramètres énoncés ci-dessous et dans la mesure déterminée par le Gérant.

L'assemblée a décidé à l'unanimité de donner instruction et de déléguer les pouvoirs au, et d'autoriser le Gérant à déterminer les conditions du(des) rachat(s) des actions, y compris la détermination du Montant Total d'Annulation en cas de rachat et d'annulation d'une ou plusieurs classes d'Actions Ordinaires tel que prévu par les Statuts, d'exécuter le (s) rachat(s) d'action, annulation(s) d'actions et réduction(s) du capital social, déterminer le(s) montant(s) final(finiaux) de réduction du capital social et le nombre d'actions (et, le cas échéant de classes d'actions) devant être rachetée et annulée (le cas échéant) dans les limites du maximum fixé par l'assemblée générale des actionnaires énoncé ci-dessous, procéder au(x) paiement(s) du prix de rachat en numéraire ou en nature ou un mélange des deux, faire en sorte que la(les) réduction (s) de capital social et les annulation(s) d'actions et les modifications subséquentes des Statuts soient enregistrées par acte notarié, et en général de prendre toutes les mesures, actions ou formalités appropriées ou utiles pour mettre en oeuvre cette décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires.

L'assemblée a décidé que les paramètres de la décision de réduire le capital social émis de la Société pour le(s) rachat (s) et l'annulation(s) d'actions (dans la mesure déterminée par le Gérant) devront être comme suit:

- Montant Maximum: la totalité du capital social émis à tout moment jusqu'au montant minimal du capital social requis par la loi, sans tenir compte de toute émission d'actions et augmentation de capital entre la date de la présente décision et la Dernière Date (tel qu'il y est fait référence ci-dessous);

- Nombre Maximum d'Actions: le rachat et l'annulation jusqu'au maximum de toutes les Actions Ordinaires émises à tout moment moins 124.000 Actions Ordinaires d'une valeur nominale de vingt-cinq centimes d'euro (EUR0,25) chacune;

- Période: période se terminant le 30 juin 2014 à minuit (la «Dernière Date»);

- Prix de rachat en cas d'acquisitions à titre onéreux: tel que déterminé par le Gérant et en cas de rachat et d'annulation d'une ou plusieurs classes entières d'Actions Ordinaires, pour le Montant Total d'Annulation tel que déterminé par le Gérant (les détenteurs d'Actions Ordinaires de la Classe d'Actions Ordinaires rachetée et annulée étant autorisés à recevoir de la part de la Société un montant équivalant à la Valeur d'Annulation par Action pour chaque Action de la Classe concernée qu'ils détiennent et qui est annulée, tel qu'énoncé dans les Statuts de la Société; à condition que le prix minimum de rachat par Action Ordinaire rachetée et annulée ne soit pas plus bas qu'un montant équivalant à 10% de la valeur nominale de l'Action Ordinaire concernée et le prix maximum de rachat par Action Ordinaire rachetée et annulée ne soit pas plus élevé que le Montant Disponible concerné divisé par le nombre d'Actions Ordinaires rachetées et annulées;

- Paiement du Prix de Rachat: en numéraire, en nature ou un mélange des deux tel qu'il sera convenu entre le Gérant et le détenteur concerné sur une base individuelle;

### *Deuxième résolution*

L'assemblée a décidé à l'unanimité que (i) les termes du paiement du prix de rachat peuvent être convenus sur une base individuelle entre le Gérant et chaque détenteur concerné, un tel paiement pouvant être fait en numéraire, en nature ou un mélange des deux tel qu'il sera convenu entre le Gérant et le détenteur concerné sans exigence de renoncations ou consentements de la part de tout autre détenteur ou sans qu'un autre détenteur ait droit aux mêmes termes de paiement, et (ii) de renoncer à tout droit ou titre que tout détenteur pourrait avoir à cet égard.

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

### *Dépenses*

Les coûts, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société en conséquence de l'augmentation de son capital social sont estimés à EUR 1.200,-.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes qu'à la demande des parties comparantes, le présent procès-verbal est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; à la demande des mêmes personnes comparantes, en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite, le bureau a signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: T. HOSS, J. DE MAYER et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 18 mai 2012. Relation: LAC/2012/23084. Reçu douze euros (12.-EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 22 mai 2012.

Référence de publication: 2012059990/215.

(120084486) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2012.

**PCH Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 50.000,00.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 168.262.

—  
STATUTES

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

Before Us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Vacon Properties S.A., a company incorporated under the laws of Panama, with registered office at East 54<sup>th</sup> Street, Arango Orillac Building, 2<sup>nd</sup> Floor, Panama City, Republic of Panama, registered with the Registro Publico de Panama under number 520207, duly represented by Mrs Corinne PETIT, employee, residing professionally at 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg on March 14<sup>th</sup>, 2012.

The proxy, after having been initialled “ne varietur” by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to this deed in order to be registered therewith.

Such appearing party has requested the notary to document the deed of incorporation of a société à responsabilité limitée, which they wish to incorporate and the articles of association of which shall be as follows:

**A. Name – Duration – Purpose – Registered office**

**Art. 1. Name.** There hereby exists among the current owners of the shares and/or anyone who may be a shareholder in the future, a company in the form of a société à responsabilité limitée under the name of “PCH Holdings S.à r.l.” (the “Company”).

**Art. 2. Duration.** The Company is incorporated for an unlimited duration. It may be dissolved at any time and without cause by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

**Art. 3. Purpose.**

3.1 The Company’s purpose is the creation, holding, development and realisation of a portfolio, consisting of interests and rights of any kind and of any other form of investment in entities of the Grand Duchy of Luxembourg and in foreign entities, whether such entities exist or are to be created, especially by way of subscription, acquisition by purchase, sale or exchange of securities or rights of any kind whatsoever, such as any equity instruments, debt instruments, patents and licenses, as well as the administration and control of such portfolio.

3.2 The Company may further:

- grant any form of security for the performance of any obligations of the Company or of any entity, including but not limited to entities in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company, or of any director or any other officer or agent of the Company or of any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company, to the extent the granting of such securities remains within the boundaries of the Company’s corporate interest; and

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

3.3 The Company may also lend funds to entities that do not form part of the same group of entities as the Company and to other individuals, in one or a limited number of operations, provided that such operations do not fall within the scope of the law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended.

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

- raise funds through borrowing in any form or by issuing any securities or debt instruments, including bonds, by accepting any other form of investment or by granting any rights of whatever nature, subject to the terms and conditions of the law;

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

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

**Art. 4. Registered office.**

4.1 The Company’s registered office is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.



4.2 Within the same municipality, the Company's registered office may be transferred by a resolution of the board of managers.

4.3 It may be transferred to any other municipality in the Grand-Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

4.4 Branches or other offices may be established either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers.

## **B. Share capital – Shares – Register of shareholders – Ownership and transfer of shares**

### **Art. 5. Share capital.**

5.1 The Company's share capital is set at fifty thousand United States Dollars (USD 50,000), consisting of fifty thousand (50,000) shares having a par value of one United States Dollar (USD 1) each.

5.2 Under the terms and conditions provided by law, the Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

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

6.1 The Company's share capital is divided into shares, each of them having the same par value.

6.2 The Company may have one or several shareholders, with a maximum number of forty (40), unless otherwise provided by law.

6.3 A shareholder's right in the Company's assets and profits shall be proportional to the number of shares held by him/her/it in the Company's share capital.

6.4 The death, legal incapacity, dissolution, bankruptcy or any other similar event regarding the sole shareholder, as the case may be, or any other shareholder shall not cause the Company's dissolution.

6.5 The Company may repurchase or redeem its own shares under the condition that the repurchased or redeemed shares be immediately cancelled and the share capital reduced accordingly.

6.6 The Company's shares are in registered form.

### **Art. 7. Register of shareholders.**

7.1 A register of shareholders will be kept at the Company's registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register of shareholders will in particular contain the name of each shareholder, his/her/its residence or registered or principal office, the number of shares held by such shareholder, any transfer of shares, the date of notification to or acceptance by the Company of such transfer pursuant to these articles of association as well as any security rights granted on shares.

7.2 Each shareholder will notify the Company by registered letter his/her/its address and any change thereof. The Company may rely on the last address of a shareholder received by it.

### **Art. 8. Ownership and transfer of shares.**

8.1 Proof of ownership of shares may be established through the recording of a shareholder in the register of shareholders. Certificates of the recordings in the register of shareholders will be issued and signed by the chairman of the board of managers, if any, by any two of its members or by the sole manager, as the case may be, upon request and at the expense of the relevant shareholder.

8.2 The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they must designate a single person to be considered as the sole owner of that share in relation to the Company. The Company is entitled to suspend the exercise of all rights attached to a share held by several owners until one owner has been designated.

8.3 The Company's shares are freely transferable among existing shareholders. Inter vivos, they may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the shareholders, including the transferor, representing in the aggregate seventy-five per cent (75%) of the share capital at least. Unless otherwise provided by law, the shares may not be transmitted by reason of death to non-shareholders, except with the approval of shareholders representing in the aggregate seventy-five per cent (75%) of the voting rights of the surviving shareholders at least.

8.4 Any transfer of shares will need to be documented through a transfer agreement in writing under private deed or in notarized form, as the case may be, and such transfer will become effective towards the Company and third parties upon notification of the transfer to or upon the acceptance of the transfer by the Company, following which any member of the board of managers may record the transfer in the register of shareholders.

8.5 The Company, through any of its managers, may also accept and enter into the register of shareholders any transfer referred to in any correspondence or in any other document which establishes the transferor's and the transferee's consent.

### C. General meeting of shareholders

#### Art. 9. Powers of the general meeting of shareholders.

9.1 The Shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders, which constitutes one of the Company's corporate bodies.

9.2 If the Company has only one shareholder, such shareholder shall exercise the powers of the general meeting of shareholders. In such case and to the extent applicable and where the term "sole shareholder" is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the "general meeting of shareholders" used in these articles of association is to be construed as being a reference to the "sole shareholder".

9.3 The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by law and by these articles of association.

9.4 In case of plurality of shareholders and if the number of shareholders does not exceed twenty-five (25), instead of holding general meetings of shareholders, the shareholders may also vote by resolution in writing, subject to the terms and conditions of the law. To the extent applicable, the provisions of these articles of association regarding general meetings of shareholders shall apply with respect to such vote by resolution in writing.

#### Art. 10. Convening general meetings of shareholders.

10.1 The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of managers, by the statutory auditor(s), if any, or by shareholders representing in the aggregate more than fifty per cent (50%) of the Company's share capital, as the case may be, to be held at such place and on such date as specified in the notice of such meeting. 10.2 In case the Company has more than twenty-five (25) shareholders, an annual general meeting must be held in the municipality where the Company's registered office is located or at such other place as may be specified in the notice of such meeting. The annual general meeting of shareholders must be convened within a period of six (6) months from closing the Company's accounts.

10.3 The convening notice for any general meeting of shareholders must contain the agenda of the meeting, the place, date and time of the meeting, and such notice is to be sent to each shareholder by registered letter at least eight (8) days prior to the date scheduled for the meeting.

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

#### Art. 11. Conduct of general meetings of shareholders – Vote by resolution in writing.

11.1 A board of the meeting shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer, each of whom shall be appointed by the general meeting of shareholders and who need neither be shareholders, nor members of the board of managers. The board of the meeting shall especially ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

11.2 An attendance list must be kept at any general meeting of shareholders.

11.3 Quorum and vote

11.3.1 Each share entitles to one (1) vote.

11.3.2 Unless otherwise provided by law or by these articles of association, resolutions of the shareholders are validly passed when adopted by shareholders representing more than fifty per cent (50%) of the Company's share capital on first call. If such majority has not been reached on first call, the shareholders shall be convened or consulted for a second time. On second call, the resolutions will be validly adopted with a majority of votes validly cast, regardless of the portion of capital represented.

11.4 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person, shareholder or not, as his/her/its proxy in writing by a signed document transmitted by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such appointment being sufficient proof thereof. One person may represent several or even all shareholders.

11.5 Any shareholder who participates in a general meeting of shareholders by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such shareholder's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority.

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

**Art. 12. Amendment of the articles of association.** Subject to the terms and conditions provided by law, these articles of association may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted by a (i) majority of shareholders (ii) representing in the aggregate seventy-five per cent (75%) of the share capital at least.

#### Art. 13. Minutes of general meetings of shareholders.

13.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder who requests to do so.

13.2 The sole shareholder, as the case may be, shall also draw and sign minutes of his/her/its resolutions.

13.3 Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party, shall be certified conforming to the original by the notary having had custody of the original deed, in case the meeting has been recorded in a notarial deed, or shall be signed by the chairman of the board of managers, if any, by any two of its members or by the sole manager, as the case may be.

## **D. Management**

### **Art. 14. Powers of the board of managers.**

14.1 The Company shall be managed by one or several managers, who need not be shareholders of the Company. In case of plurality of managers, the managers shall form a board of managers being the corporate body in charge of the Company's management and representation. The Company may have several classes of managers.

To the extent applicable and where the term "sole manager" is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the "board of managers" used in these articles of association is to be construed as being a reference to the "sole manager".

14.2 The board of managers is vested with the broadest powers to take any actions necessary or useful to fulfill the corporate object, with the exception of the actions reserved by law or by these articles of association to the shareholder (s).

14.3 The Company's daily management and the Company's representation in connection with such daily management may be delegated to one or several managers or to any other person, shareholder or not, acting alone or jointly as agent of the Company.

Their appointment, revocation and powers shall be determined by a resolution of the board of managers.

14.4 The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument to any persons acting alone or jointly as agents of the Company.

**Art. 15. Composition of the board of managers.** The board of managers may choose from among its members a chairman of the board of managers. It may also choose a secretary, who needs neither be a shareholder, nor a member of the board of managers.

### **Art. 16. Election and removal of managers and term of the office.**

16.1 Managers shall be elected by the general meeting of shareholders, which shall determine their remuneration and term of the office.

16.2 Any manager may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of shareholders. A manager, who is also shareholder of the Company, shall not be excluded from voting on his/her/its own revocation.

16.3 Any manager shall hold office until its/his/her successor is elected. Any manager may also be re-elected for successive terms.

### **Art. 17. Convening meetings of the board of managers.**

17.1 The board of managers shall meet upon call by its chairman, if any, or by any two (2) of its members at the place indicated in the notice of the meeting as described in the next paragraph.

17.2 Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the meeting by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be indicated in the notice. Such convening notice is not necessary in case of assent of each manager in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. Also, a convening notice is not required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers. No convening notice shall furthermore be required in case all members of the board of managers are present or represented at a meeting of the board of managers or in the case of resolutions in writing pursuant to these articles of association.

### **Art. 18. Conduct of meetings of the board of managers.**

18.1 The chairman of the board of managers, if any, shall preside at all meeting of the board of managers. In his/her/its absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore.

#### **18.2 Quorum**

The board of managers can deliberate or act validly only if at least half of its members are present or represented at a meeting of the board of managers.

#### **18.3 Vote**

Resolutions are adopted with the approval of a majority of votes of the members present or represented at a meeting of the board of managers. The chairman, if any, shall not have a casting vote.

18.4 Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing any other manager as his/her/its proxy in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof.

Any manager may represent one or several of his/her/its colleagues.

18.5 Any manager who participates in a meeting of the board of managers by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such manager's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority. A meeting of the board of managers held through such means of communication is deemed to be held at the Company's registered office.

18.6 The board of managers may unanimously pass resolutions in writing which shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the board of managers duly convened and held. Such resolutions in writing are passed when dated and signed by all managers on a single document or on multiple counterparts, a copy of a signature sent by mail, facsimile, e-mail or any other means of communication being sufficient proof thereof. The single document showing all the signatures or the entirety of signed counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the resolutions, and the date of such resolutions shall be the date of the last signature.

18.7 A manager shall not be entitled to vote at any meeting of the board of managers on any resolution concerning a matter in relation to which he has a conflict and he shall not be counted in the quorum in respect of any such meeting unless he first declares such conflict prior to the start of the meeting. Where the Company has a sole manager and the sole manager has, directly or indirectly, a proprietary interest in a transaction entered into between the sole manager and the Company, which conflicts with the Company's interest, such conflicting interest must be disclosed in the minutes recording the relevant transaction.

This article 18.7 shall not be applicable to current operations entered into under normal conditions.

#### **Art. 19. Minutes of meetings of the board of managers.**

19.1 Minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman, if any, or by the secretary, if any, or by any two managers.

19.2 The sole manager, as the case may be, shall also draw and sign minutes of his/her/its resolutions.

19.3 Any copy and excerpt of any such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the chairman of the board of managers, if any, by any two of its members or by the sole manager, as the case may be.

**Art. 20. Dealings with third parties.** The Company will be bound towards third parties in all circumstances by the signature of the sole manager or, in case of a board of managers consisting of two (2) or more, by the joint signature of any two (2) managers, or by the joint signatures or by the sole signature of any person(s) to whom such signatory power has been delegated by the board of managers or by the sole manager. The Company will be bound towards third parties by the signature of any agent(s) to whom the power in relation to the Company's daily management has been delegated acting alone or jointly, subject to the rules and the limits of such delegation.

### **E. Supervision**

#### **Art. 21. Statutory auditor(s) – Independent auditor(s).**

21.1 In case the Company has more than twenty-five (25) shareholders, its operations shall be supervised by one or several statutory auditors, who may be shareholders or not.

21.2 The general meeting of shareholders shall determine the number of statutory auditors, shall appoint them and shall fix their remuneration and term of the office. A former or current statutory auditor may be reappointed by the general meeting of shareholders.

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

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

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

21.6 In case of plurality of statutory auditors, they will form a board of statutory auditors, which may choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who needs neither be a shareholder, nor a statutory auditor. Regarding the convening and conduct of meetings of the board of statutory auditors the rules provided in these articles of association relating to the convening and conduct of meetings of the board of managers shall apply.

21.7 If the Company exceeds two (2) of the three (3) criteria provided for in the first paragraph of article 35 of the law of 19 December 2002 regarding the Trade and Companies Register and the accounting and annual accounts of undertakings for the period of time as provided in article 36 of the same law, the statutory auditors will be replaced by one or several independent auditors, chosen among the members of the Institut des réviseurs d'entreprises, to be appointed by the general meeting of shareholders, which determines the duration of his/her/their office.

## F. Financial year – Profits – Interim dividends

**Art. 22. Financial year.** The Company's financial year shall begin on first January of each year and shall terminate on thirty-first December of the same year.

### Art. 23. Profits.

23.1 From the Company's annual net profits five per cent (5%) at least shall be allocated to the Company's legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of the Company's reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

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

23.3 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.

23.4 Under the terms and conditions provided by law and upon recommendation of the board of managers, the general meeting of shareholders will determine how the remainder of the Company's annual net profits will be used in accordance with the law and these articles of association.

### Art. 24. Interim dividends – Share premium.

24.1 The board of managers or the general meeting of shareholders may proceed to the payment of interim dividends, under the reservation that (i) interim accounts have been drawn-up showing that sufficient funds are available and that (ii) the amount to be distributed does not exceed total profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, plus any profits carried forward and sums drawn from reserves available for this purpose, less losses carried forward and any sums to be placed to reserve pursuant to the requirements of the law or of these articles of association.

24.2 The share premium, if any, may be freely distributed to the shareholder(s) by a resolution of the shareholder(s) or of the manager(s), subject to any legal provisions regarding the inalienability of the share capital and of the legal reserve.

## G. Liquidation

**Art. 25. Liquidation.** In the event of the Company's dissolution, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, individuals or legal entities, appointed by the general meeting of shareholders resolving on the Company's dissolution which shall determine the liquidators'/liquidator's powers and remuneration.

## H. Governing law

**Art. 26. Governing law.** These articles of association shall be construed and interpreted under and shall be governed by Luxembourg law. All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended.

### *Transitional provisions*

1) The Company's first financial year shall begin on the date of the Company's incorporation and shall end on December 31<sup>st</sup>, 2012.

2) Interim dividends may also be made during the Company's first financial year.

### *Subscription and payment*

The subscriber has subscribed the shares to be issued as follows:

Vacon Properties S.A., aforementioned, paid fifty thousand US dollars (USD 50,000) in subscription for fifty thousand (50,000) shares.

All the shares have been entirely paid-in in cash, so that the amount of fifty thousand US dollars (USD 50,000) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever incurred by the Company or which shall be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated to be one thousand five hundred euro (EUR 1,500).

### *Resolutions of the sole shareholder*

The incorporating shareholder, representing the Company's entire share capital, has immediately proceeded to take the following resolutions:

1. The number of managers is fixed at three (3).

2. The following persons are appointed as managers of the Company:

- Mr. Philippe SALPETIER, born in Libramont (Belgium) on August 19<sup>th</sup>, 1970, with professional address at 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg;

- Mr. Luc GERONDAL, born in Kinshasa (Democratic Republic of Congo) on April 23<sup>rd</sup>, 1976, with address at 19 avenue du Bois, L- 1251 Luxembourg; and

- Mr. Benoit BAUDUIN, born in Messancy (Belgium) on March 31<sup>st</sup>, 1976, with professional address at 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg;

3. The managers are appointed for an indefinite period.

4. The address of the Company's registered office is set at 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg.

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

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing person, the proxyholder signed together with the notary, this original deed.

### Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille douze, le seize mars.

Par-devant Nous, Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Vacon Properties S.A., une société de droit panaméen avec siège social au East 54<sup>th</sup> Street, Arango Orillac Building, 2<sup>nd</sup> Floor, Panama City, République de Panama, enregistré au Registro Publico de Panama sous le numéro 520207, ici représentée par Madame Corinne PETIT, employée privée, demeurant professionnellement au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg le 14 mars 2012.

La procuration, paraphée «ne varietur» par le mandataire et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante a requis le notaire soussigné de dresser l'acte d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer et dont les statuts seront comme suit:

### A. Nom – Durée – Objet – Siège social

**Art. 1<sup>er</sup>. Nom.** Il existe entre les propriétaires actuels des parts sociales et/ou toute personne qui sera un associé dans le futur, une société dans la forme d'une société à responsabilité limitée sous la dénomination «PCH Holdings S.à r.l.» (la «Société»).

**Art. 2. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle pourra être dissoute à tout moment et sans cause par une décision de l'assemblée générale des associés, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

### Art. 3. Objet.

3.1 La Société a pour objet la création, la détention, le développement et la réalisation d'un portfolio se composant de participations et de droits de toute nature, et de toute autre forme d'investissement dans des entités du Grand-duché de Luxembourg et dans des entités étrangères, que ces entités soient déjà existantes ou encore à créer, notamment par souscription, acquisition par achat, vente ou échange de titres ou de droits de quelque nature que ce soit, tels que des titres participatifs, des titres représentatifs d'une dette, des brevets et des licences, ainsi que la gestion et le contrôle de ce portfolio.

3.2 La Société pourra également:

- accorder toute forme de garantie pour l'exécution de toute obligation de la Société ou de toute entité, y compris mais pas exclusivement à des entités dans lesquelles la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société, ou de tout directeur ou autre titulaire ou agent de la Société ou de toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société, pour autant que l'octroi de ces garanties reste dans les limites de l'intérêt social de la Société; et

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

3.3 La Société pourra en outre octroyer des prêts à des entités qui ne font pas partie du même groupe d'entités que la Société ainsi qu'à d'autres personnes physiques, dans le cadre d'une ou d'un nombre limité d'opérations, pourvu que ces opérations ne tombent pas dans le champ d'application de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier, telle que modifiée.

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

- rassembler des fonds, notamment en faisant des emprunts auprès de qui que ce soit ou en émettant tous titres participatifs ou tous titres représentatifs d'une dette, incluant des obligations, en acceptant toute autre forme d'investissement ou en accordant tous droits de toute nature;
- participer à la constitution, au développement et/ou au contrôle de toute entité dans le Grand-duché de Luxembourg ou à l'étranger; et
- agir comme associé/actionnaire responsable indéfiniment ou de façon limitée pour les dettes et engagements de toute société du Grand-duché de Luxembourg ou à l'étranger.

#### **Art. 4. Siège social.**

- 4.1 Le siège social de la Société est établi en la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
- 4.2 Le siège social pourra être transféré à l'intérieur de la même commune par décision du conseil de gérance.
- 4.3 Il pourra être transféré dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des associés, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.
- 4.4 Il peut être créé, par une décision du conseil de gérance, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

### **B. Capital social – Parts sociales – Registre des associés – Propriété et transfert des parts sociales**

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

5.1 La Société a un capital social de cinquante mille dollars US (USD 50.000,-) représenté par cinquante mille (50.000) parts sociales ayant une valeur nominale d'un dollar US (USD 1,-) chacune.

5.2 Aux conditions et termes prévus par la loi, le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des associés, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

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

- 6.1 Le capital social de la Société est divisé en parts sociales ayant chacune la même valeur nominale.
- 6.2 La Société peut avoir un ou plusieurs associés, étant précisé que le nombre des associés est limité à quarante (40), sauf disposition contraire de la loi.
- 6.3 Le droit d'un associé dans les actifs et les bénéfices de la Société est proportionnel au nombre de parts sociales qu'il détient dans le capital social de la Société.
- 6.4 Le décès, l'incapacité, la dissolution, la faillite ou tout autre évènement similaire concernant tout associé ou l'associé unique, le cas échéant, n'entraînera pas la dissolution de la Société.
- 6.5 La Société pourra racheter ou retirer ses propres parts sociales, sous réserve d'une annulation immédiate des parts sociales rachetées ou retirées et d'une réduction du capital social correspondante.
- 6.6 Les parts sociales de la Société sont émises sous forme nominative.

#### **Art. 7. Registre des associés.**

7.1 Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société et pourra y être consulté par tout associé de la Société. Ce registre contiendra en particulier le nom de chaque associé, son domicile ou son siège social ou son siège principal, le nombre de parts sociales détenues par tel associé, tout transfert de parts sociales, la date de la notification ou de l'acceptation par la Société de ce transfert conformément aux présents statuts ainsi que toutes garanties accordées sur des parts sociales.

7.2 Chaque associé notifiera son adresse à la Société par lettre recommandée, ainsi que tout changement d'adresse ultérieur. La Société peut considérer comme exacte la dernière adresse de l'associé qu'elle a reçue.

#### **Art. 8. Propriété et transfert de parts sociales.**

8.1 La preuve du titre de propriété concernant des parts sociales peut être apportée par l'enregistrement d'un associé dans le registre des associés. Des certificats de ces enregistrements pourront être émis et signés par le président du conseil de gérance, s'il y en a, par deux gérants ou par le gérant unique, selon le cas, sur requête et aux frais de l'associé en question.

8.2 La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par part sociale. Si une part sociale est détenue par plus d'une personne, ces personnes doivent désigner un mandataire unique qui sera considéré comme le seul propriétaire de la part sociale à l'égard de la Société. Celle-ci a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à une telle part sociale jusqu'à ce qu'une personne soit désignée comme étant propriétaire unique.

8.3 Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné par les associés, y compris le cédant, représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social. Sauf stipulation contraire par la loi, en cas de décès d'un associé, les parts sociales de

ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné par les associés, représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) des droits de vote des associés survivants.

8.4 Toute cession de part social doit être documentée par un contrat de cession écrite sous seing privé ou sous forme authentique, le cas échéant, et ce transfert sera opposable à la Société et aux tiers sur notification de la cession à la Société ou par l'acceptation de la cession par la Société, suite auxquelles tout gérant peut enregistrer la cession.

8.5 La Société, par l'intermédiaire de n'importe lequel de ses gérants, peut aussi accepter et entrer dans le registre des associés toute cession à laquelle toute correspondance ou tout autre document fait référence et établit les consentements du cédant et du cessionnaire.

### **C. Assemblée générale des associés**

#### **Art. 9. Pouvoirs de l'assemblée générale des associés.**

9.1 Les associés de la Société exercent leurs droits collectifs dans l'assemblée générale des associés, qui constitue un des organes de la Société.

9.2 Si la Société ne possède qu'un seul associé, cet associé exercera les pouvoirs de l'assemblée générale des associés. Dans ce cas et lorsque le terme „associé unique“ n'est pas expressément mentionné dans les présents statuts, une référence à „l'assemblée générale des associés“ utilisée dans les présents statuts doit être lue comme une référence à „l'associé unique“.

9.3 L'assemblée générale des associés est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la loi et par les présents statuts.

9.4 En cas de pluralité d'associés et si le nombre d'associés n'excède pas vingt-cinq (25), les associés peuvent, au lieu de tenir une assemblée générale d'associés, voter par résolution écrite, aux termes et conditions prévus par la loi. Le cas échéant, les dispositions des présents statuts concernant les assemblées générales des associés s'appliqueront au vote par résolution écrite.

#### **Art. 10. Convocation de l'assemblée générale des associés.**

10.1 L'assemblée générale des associés de la Société peut à tout moment être convoquée par le conseil de gérance, par le(s) commissaire(s) aux comptes, le cas échéant, ou par les associés représentant au moins cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société, pour être tenue au lieu et date précisés dans l'avis de convocation.

10.2 Si la Société compte plus de vingt-cinq (25) associés, une assemblée générale annuelle des associés doit être tenue dans la commune où le siège social de la Société est situé ou dans un autre lieu tel que spécifié dans l'avis de convocation à cette assemblée.

L'assemblée générale annuelle des associés doit être convoquée dans un délai de six (6) mois à compter de la clôture des comptes de la Société.

10.3 L'avis de convocation à toute assemblée générale des associés doit contenir l'ordre du jour, le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, et cet avis doit être envoyé à chaque associé par lettre recommandée au moins huit (8) jours avant la date prévue de l'assemblée.

10.4 Si tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée générale des associés et s'ils déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale des associés peut être tenue sans convocation préalable.

#### **Art. 11. Conduite de l'assemblée générale des associés – Vote par résolution écrite.**

11.1 Un bureau de l'assemblée doit être constitué à toute assemblée générale des associés, composé d'un président, d'un secrétaire et d'un scrutateur, chacun étant désigné par l'assemblée générale des associés, sans qu'il soit nécessaire qu'ils soient associés ou membres du conseil de gérance. Le bureau de l'assemblée s'assure spécialement que l'assemblée soit tenue conformément aux règles applicables et, en particulier, en accord avec celles relatives à la convocation, aux exigences de majorité, au décompte des votes et à la représentation des associés.

11.2 Une liste de présence doit être tenue à toute assemblée générale des associés.

11.3 Quorum et vote

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

11.3.2 Sauf exigence contraire dans la loi ou dans les présents statuts, les résolutions des associés sont valablement prises si elles ont été adoptées par les associés représentant au premier vote plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société. Si cette majorité n'a pas été obtenue au premier vote, les associés seront convoqués ou consultés une deuxième fois. Au deuxième vote, les résolutions seront valablement adoptées avec une majorité de voix valablement exprimées, quelle que soit la portion du capital présent ou représenté.

11.4 Un associé peut agir à toute assemblée générale des associés en désignant une autre personne, associé ou non, comme son mandataire, par procuration écrite et signée, transmise par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication, une copie de cette procuration étant suffisante pour la prouver. Une personne peut représenter plusieurs ou même tous les associés.

11.5 Tout associé qui prend part à une assemblée générale des associés par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant son identification et que toutes les personnes participant à



l'assemblée s'entendent mutuellement sans discontinuité et puissent participer pleinement à l'assemblée, est censé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité.

11.6 Le conseil de gérance peut déterminer toutes les autres conditions à remplir par les associés pour pouvoir prendre part à toute assemblée générale des associés.

**Art. 12. Modification des statuts.** Sous réserve des termes et conditions prévus par la loi, les présents statuts peuvent être modifiés par une décision de l'assemblée générale des associés, adoptée par (i) la majorité des associés (ii) représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société.

**Art. 13. Procès-verbaux des assemblées générales des associés.**

13.1 Le bureau de toute assemblée générale des associés rédige le procès-verbal de l'assemblée, qui doit être signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout associé qui en fait la demande.

13.2 De même, l'associé unique, le cas échéant, rédige et signe un procès-verbal de ses décisions.

13.3 Toute copie et extrait de procès-verbaux destinés à servir dans une procédure judiciaire ou à être délivrés à un tiers, doivent être certifiés conformes à l'original par le notaire ayant la garde de l'acte authentique, dans le cas où l'assemblée a été inscrite dans un acte notarié, ou signés par le président du conseil de gérance, s'il y en a, par deux gérants ou par le gérant unique, le cas échéant.

## D. Gestion

**Art. 14. Pouvoirs du conseil de gérance.**

14.1 La Société sera gérée par un ou plusieurs gérants qui ne doivent pas nécessairement être des associés. En cas de pluralité de gérants, les gérants constituent un conseil de gérance, étant l'organe chargé de la gérance et de la représentation de la Société. La Société peut avoir différentes catégories de gérants. Dans la mesure où le terme „gérant unique“ n'est pas expressément mentionné dans les présents statuts, une référence au „conseil de gérance“ utilisée dans les présents statuts doit être lue comme une référence au „gérant unique“.

14.2 Le conseil de gérance est investi des pouvoirs les plus larges pour prendre toute action nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social, à l'exception des pouvoirs que la loi ou les présents statuts réservent à l'associé/aux associés.

14.3 La gestion journalière de la Société ainsi que représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, peut être déléguée à un ou plusieurs gérants ou à toute autre personne, associé ou non, susceptibles d'agir seuls ou conjointement comme mandataires de la Société. Leur désignation, révocation et pouvoirs sont déterminés par une décision du conseil de gérance.

14.4 La Société pourra également conférer des pouvoirs spéciaux par procuration notariée ou sous seing privé à toute personne agissant seule ou conjointement avec d'autres personnes comme mandataire de la Société.

**Art. 15. Composition du conseil de gérance.** Le conseil de gérance peut choisir un président du conseil de gérance parmi ses membres. Il peut aussi choisir un secrétaire, qui peut n'être ni associé ni membre du conseil de gérance.

**Art. 16. Election et révocation des gérants et terme du mandat.**

16.1 Les gérants seront élus par l'assemblée générale des associés, qui déterminera leurs émoluments et la durée de leur mandat.

16.2 Tout gérant peut être révoqué à tout moment, sans préavis et sans cause, par l'assemblée générale des associés. Un gérant, étant également associé de la Société, ne sera pas exclu du vote sur sa propre révocation.

16.3 Tout gérant exercera son mandat jusqu'à ce que son successeur ait été élu. Tout gérant sortant peut également être réélu pour des périodes successives.

**Art. 17. Convocation des réunions du conseil de gérance.**

17.1 Le conseil de gérance se réunit sur convocation du président, s'il y en a, ou de deux (2) de ses membres au lieu indiqué dans l'avis de convocation tel que décrit au prochain alinéa.

17.2 Un avis de convocation écrit à toute réunion du conseil de gérance doit être donné à tous les gérants par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas l'avis de convocation devra mentionner la nature et les raisons de cette urgence. Il peut être passé outre à la nécessité de pareille convocation en cas d'assentiment écrit de chaque gérant par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie d'un tel document écrit étant suffisante pour le prouver. Un avis de convocation n'est pas non plus requis pour des réunions du conseil de gérance se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance. De même, un tel avis n'est pas requis dans le cas où tous les membres du conseil de gérance sont présents ou représentés à une réunion du conseil de gérance, ou dans le cas de décisions écrites conformément aux présents statuts.

**Art. 18. Conduite des réunions du conseil de gérance.**

18.1 Le président du conseil de gérance, s'il y en a, préside à toute réunion du conseil de gérance. En son absence, le conseil de gérance peut provisoirement élire un autre gérant comme président temporaire.

## 18.2 Quorum

Le conseil de gérance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la moitié de ses membres est présente ou représentée à une réunion du conseil de gérance.

## 18.3 Vote

Les décisions sont prises à la majorité des votes des gérants présents ou représentés à chaque réunion du conseil de gérance. Le président, s'il y en a, n'a pas de voix prépondérante.

18.4 Tout gérant peut se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant sous forme écrite par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication tout autre gérant comme son mandataire, une copie étant suffisante pour le prouver. Un gérant peut représenter un ou plusieurs de ses collègues.

18.5 Tout gérant qui prend part à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant son identification et que toutes les personnes participant à la réunion s'entendent mutuellement sans discontinuité et puissent participer pleinement à cette réunion, est censé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité. Une réunion qui s'est tenue par les moyens de communication susvisés sera censée s'être tenue au siège social de la Société.

18.6 Le conseil de gérance peut à l'unanimité prendre des résolutions écrites ayant le même effet que des résolutions adoptées lors d'une réunion du conseil de gérance dûment convoqué et s'étant régulièrement tenu. Ces résolutions écrites sont adoptées une fois datées et signées par tous les gérants sur un document unique ou sur des documents séparés, une copie d'une signature originale envoyée par courrier, télécopie, courrier électronique ou toute autre moyen de communication étant considérée comme une preuve suffisante. Le document unique avec toutes les signatures ou, le cas échéant, les actes séparés signés par chaque gérant, le cas échéant, constitueront l'acte prouvant l'adoption des résolutions, et la date de ces résolutions sera la date de la dernière signature.

18.7 Un gérant ne pourra pas voter à une réunion du conseil de gérance concernant une affaire au regard de laquelle il est en conflit et son vote ne sera pas considéré dans le quorum de cette réunion du conseil de gérance sauf s'il a déclaré ce conflit avant l'ouverture de la réunion du conseil de gérance. Lorsque la Société a un gérant unique et que, dans une transaction conclue entre la Société et le gérant unique, celui-ci a, directement ou indirectement, un intérêt patrimonial qui est en conflit avec l'intérêt de la Société, ce conflit d'intérêt doit être divulgué dans le procès-verbal enregistrant la transaction en cause. Le présent article 18.7 ne s'applique pas aux opérations courantes et conclues dans des conditions normales.

### **Art. 19. Procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.**

19.1 Les procès-verbaux de toute réunion du conseil de gérance seront signés par le président, s'il y en a, ou par le secrétaire, s'il y en a, ou par deux gérants.

19.2 Le gérant unique, le cas échéant, rédige et signe également un procès-verbal de ses résolutions.

19.3 Toute copie et extrait de procès-verbaux destinés à servir dans une procédure judiciaire ou à être délivrés à un tiers seront signés par le président du conseil de gérance, s'il y en a, par deux gérants ou par le gérant unique, le cas échéant.

**Art. 20. Rapports avec les tiers.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée en toute circonstance par la signature du gérant unique ou, dans le cas d'un conseil comprenant deux (2) gérants ou plus, par la signature conjointe de deux (2) gérants, ou par les signatures conjointes ou la seule signature de toute(s) personne(s) à laquelle/auxquelles pareil pouvoir de signature aura été délégué par le conseil de gérance ou par le gérant unique. La Société sera valablement engagée vis-à-vis des tiers par la signature de tout/tous mandataire(s) auquel/auxquels le pouvoir quant à la gestion journalière de la Société aura été délégué, agissant seul ou conjointement, conformément aux règles et aux limites d'une telle délégation.

## **E. Surveillance de la Société**

### **Art. 21. Commissaire(s) aux comptes statutaire(s) – Réviseur(s) d'entreprises.**

21.1 Si la Société compte plus que vingt-cinq (25) associés, les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes statutaires, qui peuvent être des associés ou non.

21.2 L'assemblée générale des associés détermine le nombre de(s) commissaire(s) aux comptes statutaire(s), nomme celui-ci/ceux-ci et fixe la rémunération et la durée de son/leur mandat. Un ancien commissaire aux comptes ou un commissaire aux comptes sortant peut être réélu par l'assemblée générale des associés.

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

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

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

21.6 Dans le cas où il existe plusieurs commissaires aux comptes statutaires, ceux-ci constituent un conseil des commissaires aux comptes, qui pourra choisir un président parmi ses membres. Il peut également désigner un secrétaire, qui

n'a pas à être ni associé, ni commissaire aux comptes. Les règles des présents statuts concernant la convocation et la conduite des réunions du conseil de gérance s'appliquent à la convocation et à la conduite des réunions du conseil des commissaires aux comptes.

21.7 Dans l'hypothèse où la Société remplirait deux (2) des trois (3) critères stipulés dans le premier paragraphe de l'article 35 de la loi du 19 décembre 2002 sur le registre du commerce et des sociétés et sur la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, sur une période de temps prévue à l'article 36 de cette même loi, les commissaires aux comptes statutaires sont remplacés par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises, choisis parmi les membres de l'Institut des réviseurs d'entreprises, pour être nommés par l'assemblée générale des associés, qui détermine la durée de son/leur mandat.

## F. Exercice social – Bénéfices – Dividendes provisoires

**Art. 22. Exercice social.** L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même année.

### Art. 23. Bénéfices.

23.1 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, au moins cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

23.2 Les sommes allouées à la Société par un associé peuvent également être affectées à la réserve légale, si l'associé en question accepte cette affectation.

23.3 En cas de réduction de capital, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social.

23.4 Aux conditions et termes prévus par la loi et sur recommandation du conseil de gérance l'assemblée générale des associés décidera de la manière dont le reste des bénéfices annuels nets sera affecté, conformément à la loi et aux présents statuts.

### Art. 24. Dividendes intérimaires – Prime d'émission.

24.1 Le conseil de gérance ou l'assemblée générale des associés pourra procéder à la distribution de dividendes intérimaires, sous réserve que (i) des comptes intérimaires ont été établis, démontrant suffisamment de fonds disponibles et que (ii) le montant à distribuer n'excède pas la somme totale des bénéfices faites depuis la fin du dernier exercice social pour lequel les comptes annuels ont été approuvés, plus tous les bénéfices reportés et sommes reçues de réserves disponibles à cette fin, moins des pertes reportées et toutes les sommes qui doivent être mises à la réserve conformément aux dispositions de la loi ou des statuts présents.

24.2 La prime d'émission, le cas échéant, est librement distribuable aux associés par une résolution des associés/de l'associé ou des gérants/du gérant, sous réserve de toute disposition légale concernant l'inaliénabilité du capital social et de la réserve légale.

## G. Liquidation

**Art. 25. Liquidation.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des associés qui décide de la dissolution de la Société et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun.

## H. Loi applicable

**Art. 26. Loi applicable.** Les présents statuts doivent être lus et interprétés selon le droit luxembourgeois, auquel ils sont soumis. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, concernant les sociétés commerciales.

### *Dispositions transitoires*

1) Le premier exercice social de la Société commencera le jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2012.

2) Les bénéfices provisoires peuvent aussi être distribués pendant le premier exercice social de la Société.

### *Souscription et paiement*

Toutes les parts sociales ont été souscrites comme suit:

Vacon Properties S.A., susnommée, a payé cinquante mille dollars US (USD 50.000,-) pour la souscription de cinquante mille (50.000) parts sociales.

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de cinquante mille dollars US (USD 50.000,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

### *Frais*

Le montant des dépenses, frais, 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 sont évalués à environ mille cinq cents euros (EUR 1.500.-).

*Résolutions de l'associé unique*

L'associé constituant, représentant l'intégralité du capital social de la Société, a immédiatement pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre de gérants a été fixé à trois (3).

2. Les personnes suivantes ont été nommées gérants de la Société:

- Monsieur Philippe SALPETIER, né à Libramont (Belgique) le 19 août 1970, demeurant professionnellement au 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg;

- Monsieur Luc GERONDAL, né à Kinshasa (République démocratique du Congo) le 23 avril 1976, demeurant au 19 avenue du Bois, L-1251 Luxembourg; et

- Monsieur Benoit BAUDUIN, né à Messancy (Belgique) le 31 mars 1976, demeurant professionnellement au 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg;

3. Les gérants sont nommés pour une durée indéterminée.

4. L'adresse du siège social de la Société est fixée au 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg.

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

Dont acte fait et passé à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, à la date indiquée au début de ce document.

L'acte ayant été lu au représentant de la partie comparante, le représentant a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Petit et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 21 mars 2012. LAC/2012/13012. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

*Le Receveur (signé): Irène THILL.*

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

Luxembourg, le 19 avril 2012.

Référence de publication: 2012047346/685.

(120063372) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 avril 2012.

---

**Viana Ventures S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 108.974.

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 30 mars 2012.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2012048504/11.

(120066080) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2012.

---

**VP Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 32, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 138.936.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 24 avril 2012.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012048506/11.

(120065479) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2012.

---

**PJH Global Opportunities Fund-FIS, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1720 Luxembourg, 2, rue Heinrich Heine.

R.C.S. Luxembourg B 133.079.

*Auszug aus dem Protokoll der Ordentlichen Generalversammlung die am 8. März 2012 in Luxemburg stattfand:*

1. Die Generalversammlung beschließt die folgenden Personen bis zur nächsten Generalversammlung, die über den Jahresabschluss der PJH Global Opportunities Fund-FIS für das am 30. September 2012 endende Geschäftsjahr abstimmt, wieder zum Verwaltungsrat zu ernennen:

- Stefan Schneider (Verwaltungsratsvorsitzender)
- Achim Welschoff (Verwaltungsratsmitglied)
- Jean-Marie Schomer (Verwaltungsratsmitglied)

2. Die Generalversammlung beschließt den Wirtschaftsprüfer KPMG Luxembourg S.à r.l. mit Sitz in 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg und eingetragen im Handelsund Gesellschaftsregister von Luxembourg unter B 149133 (vormals KPMG Audit S.à r.l.), zum Wirtschaftsprüfer der PJH Global Opportunities Fund – FIS bis zur nächsten Generalversammlung, die über den Jahresabschluss der PJH Global Opportunities Fund-FIS für das am 30. September 2012 endende Geschäftsjahr abstimmt, zu bestellen.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 26. April 2012.

Für PJH Global Opportunities Fund – FIS

Die Zentralverwaltungsstelle

Hauck & Aufhäuser Alternative Investment Services S.A.

Référence de publication: 2012049455/25.

(120067662) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2012.

**PATRIZIA Lux TopCo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 180.240,00.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 4, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 167.110.

Im Jahr zweitausendundzwölf, den siebenundzwanzigsten März um 12:00 Uhr, vor dem unterzeichneten Notar Me Francis Kessler, mit Amtssitz in Esch-sur-Alzette, Großherzogtum Luxemburg, wurden die Gesellschafterbeschlüsse des alleinigen Anteilseigners der PATRIZIA Lux TopCo S.à r.l. gefasst, eine in Luxemburg eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) mit Sitz in 4, Grand Rue, L-1331 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg gegründet am 22. Februar 2012 und registriert im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 167.110 (die Gesellschaft).

Der alleinige Anteilseigner, die PATRIZIA Immobilien AG, eine deutsche Aktiengesellschaft in Fuggerstraße 26, 816150 Augsburg, Deutschland (der alleinige Anteilseigner), wird vertreten durch Herrn André Hommel, Jurist, aufgrund einer Vollmacht ausgestellt in Augsburg, Deutschland.

Die genannte Vollmacht, nach ne varietur Paraphierung durch den Bevollmächtigten der Erschienenen und den amtierenden Notar, bleibt der gegenwärtigen Urkunde als Anlage beigelegt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Der alleinige Anteilseigner hat sodann den unterzeichneten Notar ersucht, Folgendes in die Urkunde aufzunehmen:

(A) Da das gesamte Gesellschaftskapital der Gesellschaft in Höhe von zwölftausendfünfhundert Euro (12.500,- EUR), eingeteilt in eintausendzweihundertundfünfzig (1.250) Anteile zu je zehn Euro (10,- EUR), in seiner Gesamtheit von dem hier ordnungsgemäß vertretenen alleinigen Anteilseigner gehalten wird, ist der alleinige Anteilseigner in der Lage, ordnungsgemäß über alle Gegenstände der nachstehenden Tagesordnung zu beschließen.

(B) Die Tagesordnung lautet wie folgt:

- (1) Verzicht auf die Einberufungsformalitäten.
- (2) Ernennung eines Geschäftsführers.
- (3) Umwandlung der bestehenden Anteile der Gesellschaft in Vorzugsanteile.
- (4) Erhöhung des Gesellschaftskapitals auf 180.240,- EUR und die damit verbundenen, nachfolgenden Beschlüsse:
  - (i) Durchführung einer Kapitalerhöhung und Ausgabe von Neuanteilen;
  - (ii) Zeichnung und Bareinzahlung der Neuanteile;

(iii) Abänderung des Anteilsregisters der Gesellschaft und Erteilung entsprechender Vollmachten an jeden Geschäftsführer der Gesellschaft, im Namen der Gesellschaft die Eintragung der neu ausgegebenen Anteile in das Anteilsregister vorzunehmen.

(5) Neufassung der Satzung.

(6) Verschiedenes.

(C) Sodann fasst der alleinige Anteilseigner folgende Beschlüsse:

#### *Erster Beschluss*

Der alleinige Anteilseigner beschließt auf die Einberufungsformalitäten zu verzichten; der alleinige Anteilseigner betrachtet sich als rechtmäßig einberufen und bestätigt, Kenntnis von der Tagesordnung zu haben, die ihm im Voraus übermittelt wurde.

#### *Zweiter Beschluss*

Der alleinige Anteilseigner beschließt Herrn Horst Baumann, geboren am 2. März 1961, beruflich ansässig in 9, place de Clairefontaine, L-1341 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg für unbestimmte Zeit zum Geschäftsführer der Gesellschaft zu ernennen.

#### *Dritter Beschluss*

Der alleinige Anteilseigner beschließt, die bestehenden eintausendzweihundertundfünfzig (1.250) Anteile der Gesellschaft in Vorzugsanteile mit einem Nennwert von jeweils zehn Euro (10,- EUR) umzuwandeln (die Vorzugsanteile). Vorzugsanteile können ihrem Inhaber ein Anrecht auf eine bevorzugte Beteiligung an den Gewinnen der Gesellschaft gewähren.

#### *Vierter Beschluss*

Der alleinige Anteilseigner beschließt, das Gesellschaftskapital der Gesellschaft um einen Betrag von 167.740 EUR zu erhöhen. Das Gesellschaftskapital wird somit von zwölftausendfünfhundert Euro (12.500,- EUR) auf einen Betrag von 180.240,- EUR erhöht. Die Kapitalerhöhung erfolgt durch die Ausgabe von 16.221,60 Anteilen sowie 552,40 Vorzugsanteilen mit einem Nennwert von jeweils zehn Euro (10,- EUR) (die Neuanteile).

Es erfolgt eine Intervention, Zeichnung und Einzahlung der Neuanteile durch die bezeichneten Erschienenen:

#### *Intervention - Zeichnung - Einzahlung*

PATRIZIA Immobilien AG, vorbenannt, erklärt hiermit, (i) 552,40 neu ausgegebene Vorzugsanteile der Gesellschaft mit einem Nennwert von jeweils zehn Euro (10,- EUR) zu zeichnen und (ii) diese voll einzuzahlen durch eine Barzahlung in Höhe von 5.524,- EUR zzgl. eines Emissionsaufgeldes in Höhe von 61.976,- EUR.

CARL Guernsey LP Inc., 1st and 2nd Floors, Elizabeth House, Les Ruettes Brayes, St Peter Port, Guernsey, GY1 1EW, eingetragen unter der Nummer 1613, vertreten durch Herrn André Hommel, Jurist, aufgrund einer Vollmacht ausgestellt in Guernsey, erklärt hiermit, (i) 13.518 neu ausgegebene Anteile der Gesellschaft mit einem Nennwert von jeweils zehn Euro (10 EUR) zu zeichnen und (ii) diese voll einzuzahlen durch eine Barzahlung in Höhe von 135.180m- EUR zzgl. eines Emissionsaufgeldes in Höhe 1.300.153,33 EUR.

CARL Two Guernsey LP Inc., 1st and 2nd Floors, Elizabeth House, Les Ruettes Brayes, St Peter Port, Guernsey, GY1 1EW, eingetragen unter der Nummer 1622, vertreten durch Herrn André Hommel, Jurist, aufgrund einer Vollmacht ausgestellt Guernsey, erklärt hiermit, (i) 2.703,60 neu ausgegebene Anteile der Gesellschaft mit einem Nennwert von jeweils zehn Euro (10,- EUR) zu zeichnen und (ii) diese voll einzuzahlen durch eine Barzahlung in Höhe von 27.036,- EUR zzgl. eines Emissionsaufgeldes in Höhe von 260.030,67 EUR.

PATRIZIA Immobilien AG, CARL Guernsey LP Inc. und CARL Two Guernsey LP Inc. werden hiernach gemeinsam als die Anteilseigner bezeichnet.

Der Gesamtbetrag von 1.789.900,- EUR steht der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung, was dem amtierenden Notar mittels eines Sperrzertifikats, welches von der Société Générale, Luxemburg, ausgestellt wurde und die Verfügbarkeit des Zeichnungsbetrags auf dem Bankkonto der Gesellschaft bestätigt, nachgewiesen wurde, welche dies ausdrücklich bestätigt.

#### *Fünfter Beschluss*

Die Anteilseigner beschließen sodann einstimmig, insbesondere mit Blick auf die vorstehenden Beschlüsse, die Satzung der Gesellschaft wie folgt vollständig neu zu fassen:

**Art. 1. Name.** Es besteht hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) mit der Bezeichnung "PATRIZIA Lux TopCo S.à r.l." (die Gesellschaft).

**Art. 2. Gesellschaftszweck.** Zweck der Gesellschaft ist es, Beteiligungen an luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften gleich in welcher Form einzugehen und alle anderen Arten von Investitionen im Wege des Erwerbs oder der Veräußerung von Wertpapieren durch Kauf oder Verkauf, Tausch oder durch Zeichnung oder in jeder anderen Art und Weise vorzunehmen, sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung ihres Portfolios.

Die Gesellschaft darf außerdem auf eigene Rechnung in Luxemburg und im Ausland Immobilien erwerben und veräußern, und sie darf alle Aktivitäten, die im Zusammenhang mit Immobiliengeschäften stehen, ausführen, unter anderem direkte oder indirekte Beteiligungen an luxemburgischen und ausländischen Gesellschaften halten, deren Hauptzweck der Erwerb und die Veräußerung, aber auch die Verwaltung, Vermietung von Immobilien und die Durchführung von Bauprojekten ist.

Die Gesellschaft darf Kredite an Gesellschaften vergeben, an denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält, sowie an sonstige Gesellschaften, die derselben Unternehmensgruppe angehören, oder diese Gesellschaften in einer anderen Art und Weise unterstützen.

Die Gesellschaft darf sonst alle Aktivitäten ausführen, die direkt oder indirekt in Zusammenhang mit dem Gesellschaftszweck stehen, oder den Gesellschaftszweck fördern.

**Art. 3. Dauer.** Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

**Art. 4. Sitz der Gesellschaft.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt.

Durch Beschluss der Gesellschafter kann der Sitz an jeden anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden. Er kann innerhalb der Gemeinde durch Beschluss der Geschäftsleitung verlegt werden.

Die Gesellschaft kann Büros und Zweigniederlassungen in Luxemburg und im Ausland errichten.

**Art. 5. Kapital der Gesellschaft.** Das Kapital der Gesellschaft ist auf 180.240,- EUR festgesetzt, eingeteilt in 16.221,60 Anteile und 1.802,40 Vorzugsanteile (die Vorzugsanteile) mit einem Nennwert von je 10,- EUR.

**Art. 6. Änderungen des Gesellschaftskapitals.** Das Gesellschaftskapital kann jederzeit durch einen Beschluss der Gesellschafter durch die Ausgabe und den Rückkauf von Anteilen erhöht oder herabgesetzt werden. Ein Beschluss über die Ausgabe oder den Rückkauf von Vorzugsanteilen (sowie über die Änderung der Bestimmungen dieses Artikels) bedarf der Zustimmung aller Gesellschafter.

Die Geschäftsleitung der Gesellschaft kann jederzeit beschließen, einen Teil eines Emissionsaufgeldes an den oder die Gesellschafter auszuzahlen, unter der Berücksichtigung, dass der Nettowert der Gesellschaft nicht unter den Wert des Kapitals der Gesellschaft und der gesetzlich vorgeschriebenen Mindestrücklage fällt.

**Art. 7. Gewinnbeteiligung.** Jeder Anteil hat ein im Verhältnis zu der Gesamtzahl der Anteile stehendes Anrecht auf die Aktiva und die Gewinne der Gesellschaft.

Inhaber von Vorzugsanteilen können ein Anrecht auf eine bevorzugte Beteiligung an den Gewinnen der Gesellschaft haben. Die Einzelheiten dieses Rechts können durch Gesellschafterbeschluss geregelt werden.

**Art. 8. Bruchteile von Anteilen.** Die Gesellschaft erkennt Bruchteile von Anteilen an.

**Art. 9. Übertragung von Gesellschaftsanteilen.** Anteile eines alleinigen Gesellschafters sind frei übertragbar.

Bei mehreren Gesellschaftern kann die Übertragung von Anteilen an Dritte nur durch eine Mehrheit von Gesellschaftern, die mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, beschlossen werden. Für die Übertragung von Anteilen unter Gesellschaftern bedarf es eines solchen Beschlusses nicht.

**Art. 10. Rückkauf von Anteilen.** Unbeschadet der Bestimmungen des Artikel 6, ist die Gesellschaft ermächtigt, Anteile an ihrem eigenen Gesellschaftskapital zu kaufen, soweit sie über genügend entsprechende Reserven verfügt.

Die Gesellschaft kann Anteile an ihrem eigenen Gesellschaftskapital nur auf Grund eines entsprechenden Beschlusses der Gesellschafter erwerben oder veräußern. Der Beschluss kann nur von einer Mehrheit von Gesellschaftern, die mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, geschlossen werden.

**Art. 11. Insolvenz eines Gesellschafters.** Das Bestehen der Gesellschaft bleibt unberührt von der Insolvenz eines Gesellschafters.

**Art. 12. Geschäftsführung - Geschäftsleitung.** Die Gesellschaft hat mindestens zwei Geschäftsführer. Die Geschäftsführer werden durch Beschluss der Gesellschafter ernannt und ohne Angabe von Gründen abberufen oder ersetzt.

Die Geschäftsführer bilden die Geschäftsleitung. Die Geschäftsleitung ist zuständig in allen Angelegenheiten, die nicht ausdrücklich durch Gesetz oder durch diese Satzung den Gesellschaftern vorbehalten sind.

Die Beschlüsse der Geschäftsleitung werden mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen der anwesenden oder vertretenen Geschäftsführern gefasst. Beschlüsse können nur gefasst werden, wenn mehr als die Hälfte der Geschäftsführer anwesend oder vertreten ist.

Die Geschäftsleitung wählt einen Vorsitzenden für jede Sitzung. Sofern ein Vorsitzender gewählt worden ist, führt dieser den Vorsitz der Sitzung, für die er gewählt wurde. Der Vorsitzende wird von der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer gewählt.

Jede Sitzung muss wenigstens 24 (vierundzwanzig) Stunden im Voraus schriftlich per Brief, Fax oder E-Mail gegenüber jedem Geschäftsführer einberufen werden, außer in Dringlichkeitsfällen. Eine Sitzung der Geschäftsleitung kann von jedem Geschäftsführer einzeln einberufen werden. Wenn alle anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer in der Sitzung erklären, dass sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann auf die Einberufung verzichtet werden. Wenn eine

Sitzung zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten wird, die vorher in einem Beschluss der Geschäftsleitung festgelegt wurden, ist eine gesonderte Einberufung entbehrlich.

Jeder Geschäftsführer kann sich vertreten lassen, indem er per Brief, Fax oder E-Mail einen anderen Geschäftsführer zu seinem Vertreter bestellt. Jeder Geschäftsführer kann an einer Sitzung per Telefonkonferenz, Videokonferenz oder durch jedes andere ähnliche Kommunikationsmittel, das es den an der Sitzung teilnehmenden Geschäftsführern erlaubt, persönlich ausgewiesen an der Sitzung und an ihrer Beratung teilzunehmen. Die Teilnahme eines Geschäftsführers an einer Sitzung der Geschäftsleitung im Wege einer Telefon- oder Videokonferenz, oder über jedes andere, ähnliche Kommunikationsmittel (wie oben beschrieben) gilt als persönliche Teilnahme; und eine so abgehaltene Sitzung gilt als am Sitz der Gesellschaft abgehalten. Die Beschlüsse der Geschäftsleitung werden in einem Protokoll festgehalten, welches am Sitz der Gesellschaft aufbewahrt wird und von den an der Sitzung teilnehmenden oder vertretenen Geschäftsführern, im Falle einer von einem Vorsitzenden geleiteten Sitzung von diesem, unterschrieben wird. Vollmachten, sofern solche ausgestellt wurden, sind dem Protokoll als Anlage beizufügen.

Ungeachtet der vorhergehenden Bestimmungen können Beschlüsse der Geschäftsleitung auch auf schriftlichen Wege gefasst werden (Umlaufbeschlüsse) und aus einem oder mehreren Dokumenten bestehen, die die Beschlüsse enthalten, wenn sie von allen Mitgliedern der Geschäftsleitung unterschrieben werden. Als Datum der Beschlussfassung eines solchen Umlaufbeschlusses gilt das Datum der letzten Unterschrift. Ein Umlaufbeschluss gilt als Sitzung, die in Luxemburg stattgefunden hat.

**Art. 13. Vertretungsmacht - Bevollmächtigung.** Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift zweier Geschäftsführer nach außen vertreten. Die Geschäftsführer haben umfassende Vertretungsmacht, die Gesellschaft gegenüber Dritten zu vertreten und alle Handlungen und Geschäfte, die im Einklang mit dem Gesellschaftszweck stehen, auszuführen.

Jeder Geschäftsführer kann seine Befugnisse in Anbetracht bestimmter Handlungen an einen oder mehrere ad-hoc-Bevollmächtigte delegieren. Der jeweilige Geschäftsführer, der seine Befugnisse delegiert, legt die Verantwortlichkeiten und die Vergütung des Bevollmächtigten (sofern das Mandat vergütet wird), die Dauer der Bevollmächtigung und alle anderen relevanten Bedingungen fest.

**Art. 14. Haftung des Geschäftsführers/der Geschäftsführer.** Der/die Geschäftsführer haftet/en nicht persönlich für im Rahmen ihrer Funktion ordnungsgemäß im Namen der Gesellschaft eingegangene Verbindlichkeiten.

**Art. 15. Beschlüsse der Gesellschafter - Gesellschafterversammlung.** Die Gesellschafter fassen ihre Beschlüsse schriftlich anstelle einer Gesellschafterversammlung. Bei mehreren Gesellschaftern, werden Beschlüsse durch einfache Mehrheit gefasst. Ein Beschluss zur Änderung der Satzung, ist von Gesellschaftern, die mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, zu fassen.

Ein Beschluss über die Übertragung der Beteiligung der Gesellschaft an der PATRIZIA Acquihold S.à r.l. ist den Gesellschaftern durch die Geschäftsführer vorab mitzuteilen. Die Gesellschafter können der Übertragung durch einstimmigen Beschluss aller Gesellschafter widersprechen. Ein solcher Widerspruch ist für die Geschäftsführer bindend. Eine Änderung des vorliegenden Absatzes bedarf eines einstimmigen Beschlusses aller Gesellschafter.

**Art. 16. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 17. Jahresabschluss.** Jedes Jahr zum Ende des Geschäftsjahres werden die Bücher der Gesellschaft für das abgelaufene Geschäftsjahr geschlossen und die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung von der Geschäftsleitung aufgestellt.

Jeder Gesellschafter kann am Ort des Gesellschaftssitzes Einsicht in die Bilanz und in die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.

**Art. 18. Gewinnverteilung - Rücklagen.** Der Nettogewinn der Gesellschaft errechnet sich aus dem Bruttogewinn nach Abzug aller Kosten und Abschreibungen. Aus dem Nettogewinn der Gesellschaft sind fünf Prozent (5 %) in die Bildung einer gesetzlichen Rücklage einzubringen, bis diese Rücklage betragsmäßig zehn Prozent (10 %) des gezeichneten Gesellschaftskapitals erreicht. Vorbehaltlich eventuell vereinbarter Vorzugsrechte kann der Saldo des Nettogewinns an die Gesellschafter, im Verhältnis ihrer Beteiligung ausgeschüttet werden. Die Geschäftsführer können beschließen eine Zwischendividende auszuzahlen.

**Art. 19. Auflösung - Abwicklung.** Nach Auflösung der Gesellschaft wird die Abwicklung durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt. Der Liquidator bzw. die Liquidatoren werden durch die Gesellschafter unter Festlegung ihrer Befugnisse und Vergütungen ernannt.

#### Kosten

Die Ausgaben, Kosten, Vergütungen und Gebühren, in welcher Form auch immer, die von der Gesellschaft aufgrund der vorliegenden Urkunde getragen werden, werden auf ungefähr zweitausend siebenhundert euro (€ 2.700.-) geschätzt.

Der unterzeichnete Notar, der der englischen Sprache mächtig ist, erklärt hiermit, dass auf Ersuchen der Erschienenen diese Urkunde in deutscher Sprache verfasst und mit einer englischen Übersetzung versehen ist und dass im Falle einer Abweichung des deutschen vom englischen Text der deutsche Text maßgebend ist.



Worüber die vorliegende notarielle Urkunde zum eingangs genannten Datum in Luxemburg erstellt wird.

Nachdem das Dokument den anwesenden Personen, die dem Notar mit Nachnamen, Vornamen, Zivilstand und Wohnort bekannt sind, vorgelesen wurde, haben die erschienenen Personen vorliegende Urkunde zusammen mit dem unterzeichneten Notar unterschrieben.

**Es folgt die Englische Übersetzung des Vorhergehenden:**

In the year two thousand and twelve, the twenty-seventh day of March, at 12.00,

before M<sup>e</sup> Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg,

were adopted the decisions of the sole shareholder of PATRIZIA Lux TopCo S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) with registered office at 4, Grand Rue, L1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated on 22 February 2012 and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 167.110.

PATRIZIA Immobilien AG, a German public limited liability company (Aktiengesellschaft) with registered office at Fuggerstraße 26, 816150 Augsburg, Germany, holding the entire corporate capital of the Company (the Sole Shareholder), is represented by Mr André Hommel, juriste, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given in Augsburg, Germany.

The said power of attorney after having been signed ne varietur by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The Sole Shareholder, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record the following:

(A) As the entire share capital of the Company of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-), divided in one thousand two hundred and fifty (1,250) shares with a nominal value of ten euro (EUR 10.-) each, is held entirely by the duly represented Sole Shareholder, the Sole Shareholder may validly decide on all items of the following agenda:

(B) That the agenda is worded as follows:

- (1) Waiver of the convening notices.
- (2) Nomination of a manager.
- (3) Conversion of the existing shares in the Company into preference shares.
- (4) Increase of the share capital of the Company to an amount of EUR 180,240.- and the following related decisions:
  - (i) Share capital increase and issuance of new shares;
  - (ii) Subscription and payment of the new shares capital increase;
  - (iii) Amendment of the share register of the Company with power and authority given to any manager of the Company, to proceed, on behalf of the Company, with the registration of the newly issued shares in the share register of the Company.

(5) Restatement of the articles of incorporation of the Company.

(6) Miscellaneous.

(C) That the Sole Shareholder has taken the following decisions:

*First resolution*

The Sole Shareholder waives the convening notices. The Sole Shareholder considers itself as duly convened and declares having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to it in advance.

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolves to appoint Mr Horst Baumann, born on 2 March 1961 and professionally residing in 9, place de Clairefontaine, L-1341 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg as manager of the Company for an unlimited period of time.

*Third resolution*

The Sole Shareholder resolves to convert all existing one thousand two hundred and fifty (1,250) shares of the Company into preference shares having a par value of ten euro (EUR 10.-) each (the Preference Shares). Preference Shares may grant its holder a preferred participation right in the profits of the Company.

*Fourth resolution*

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 167,740.-. The share capital is consequently brought from its present amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) to an amount of EUR 180,240.-. The increase of the share capital is made by way of issue of 16,221.60 new shares and 552.40 Preference Shares, having a par value of ten euro (EUR 10.-) each (the New Shares).

It follows an intervention, subscription to and full payment of the New Shares by the following appearing parties:

*Intervention - Subscription - Payment*

PATRIZIA Immobilien AG, aforementioned, declares (i) to subscribe to 552.40 newly issued Preference Shares of the Company having a par value of ten euro (EUR 10.-) each, and (ii) to fully pay them up by way of a contribution in cash consisting of a payment in an aggregate amount of EUR 5,524.- plus an additional share premium in an amount of EUR 61,976.-.

CARL Guernsey LP Inc., 1st and 2nd Floors, Elizabeth House, Les Ruettes Brayes, St Peter Port, Guernsey, GY1 1EW, registered under No. 1613, represented by Mr André Hommel, juriste, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given in Guernsey, declares (i) to subscribe to 13,518 newly issued shares of the Company having a par value of ten euro (EUR 10.-) each, and (ii) to fully pay them up by way of a contribution in cash consisting of a payment in an aggregate amount of EUR 135,180.- plus an additional share premium in an amount of EUR 1,300,153.33.

CARL Two Guernsey LP Inc., 1st and 2nd Floors, Elizabeth House, Les Ruettes Brayes, St Peter Port, Guernsey, GY1 1EW, registered under No. 1622 represented by Mr André Hommel, juriste, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given in Guernsey, declares (i) to subscribe to 2,703.60 newly issued shares of the Company having a par value of ten euro (EUR 10.-) each, and (ii) to fully pay them up by way of a contribution in cash consisting of a payment in an aggregate amount of EUR 27,036.- plus an additional share premium in an amount of EUR 260,030.67.

PATRIZIA Immobilien AG, CARL Guernsey LP Inc. and CARL Two Guernsey LP Inc. are hereafter collectively referred to as the Shareholders.

The aggregate amount of EUR 1,789,900.- is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary by means of blocking certificate issued by Société Générale, Luxembourg, confirming the availability of the subscription amount on the Company's bank account and the notary expressly acknowledges the availability of the funds so paid.

*Fifth resolution*

In view of the above resolutions, the Shareholders then decide unanimously to fully restate the Articles of the Company as follows:

**Art. 1. Name.** There exists a private limited liability company (société à responsabilité limitée) by the name of "PATRIZIA Lux TopCo S.à r.l." (the Company).

**Art. 2. Corporate purpose.** The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

In addition, the Company may acquire and sell real estate properties, for its own account, either in Luxembourg or abroad and it may carry out all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participations in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition and sale but also the management and/or lease of real estate properties as well as the implementation of construction projects.

The Company may further grant loans the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company or otherwise assist these companies.

The Company may carry out any other activities which are directly or indirectly linked to its corporate purpose or may deem useful in accomplishment of this corporate purpose.

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

**Art. 4. Registered office.** The registered office is established in Luxembourg City.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a shareholders' resolution. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the board of managers of the Company.

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

**Art. 5. Share capital.** The Company's share capital is fixed at EUR 180,240, represented by 16,221.60 shares and 1,802.40 preference shares (the Preference Shares) having a nominal value of EUR 10.- each.

**Art. 6. Amendments to the share capital.** The share capital may at any time be increased or decreased by a shareholders' resolution through the issuance and the redemption of shares. The decision to issue or redeem Preference Shares (as well as to amend the provisions of this article) requires the unanimous approval of all shareholders.

The board of managers of the Company may decide to pay an issue premium to the shareholder(s), provided that the net assets of the Company will never fall below the value of the share capital of the Company and the minimum statutory reserve.

**Art. 7. Profit sharing.** Each share is entitled to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

Holders of Preference Shares may have a preferred participation right in the Company's profits. The details of this right may be agreed upon in a shareholders' resolution.

**Art. 8. Fractions of shares.** The Company recognises fractions of shares.

**Art. 9. Transfer of shares.** The Company's shares held by a sole shareholder are freely transferable.

In case of plurality of shareholders, the transfer of shares to third parties must be authorized by a shareholders' resolution representing at least three-quarters of the share capital of the Company. No such resolution is required for a transfer of shares among the shareholders.

**Art. 10. Redemption of shares.** Notwithstanding the provisions of article 6, the Company shall have the power to acquire shares of its own capital provided that the Company has sufficient reserves to that effect.

The acquisition and disposal by the Company of shares held by it in its own share capital shall take place by virtue of a shareholders' resolution. The shareholders' resolution has to represent at least three quarters of the share capital of the Company.

**Art. 11. Insolvency of a shareholder.** The insolvency of a shareholder will not terminate the Company.

**Art. 12. Management - Board of managers.** The Company is managed by at least two managers. The manager(s) are appointed and may be revoked or replaced without cause by a shareholders' resolution.

The managers form the board of managers. All powers not expressly reserved by law or the present articles of association to the sole shareholder fall within the power of the board of managers.

The resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented. The board of managers can deliberate only if at least the majority of its members are present or represented at a meeting of the board of managers.

A chairman of the board of managers may be appointed by the board of managers for each board meeting. If a chairman has been appointed, he will preside at the meeting for which he has been appointed. The chairman will be appointed by vote of the majority of the managers present or represented at the board meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers will be given to all managers, in writing or by telefax or e-mail, at least 24 (twenty-four) hours in advance of the hour set for such meeting except in circumstances of emergency. A meeting of the board of managers can be convened by any single manager. This notice may be waived if all the managers are present or represented, and if they state that they have been informed on the agenda of the meeting. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a resolution previously adopted by the board of managers.

A manager may act at a meeting of the board of managers by appointing in writing or by telefax or e-mail another manager as his proxy. A manager may also participate in a meeting of the board of managers by conference call, video-conference or by other similar means of communication allowing all the managers taking part in the meeting to be identified and to deliberate. The participation by a manager in a meeting by conference call, videoconference or by other similar means of communication mentioned above shall be deemed to be a participation in person at such meeting and the meeting shall be deemed to be held at the registered office of the Company. The decisions of the board of managers will be recorded in minutes to be held at the registered office of the Company and to be signed by any managers attending the board meeting, or by the chairman of the board of managers, if one has been appointed. Proxies, if any, will remain attached to the minutes of the relevant meeting.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of managers may also be passed in writing (circular resolutions) in which case the minutes shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every manager. The date of such circular resolutions shall be the date of the last signature. A circular resolutions is deemed a board meeting held in Luxembourg.

**Art. 13. Signature power - Representation.** The Company shall be bound by the common signature of two managers. In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in all circumstances in the name and on behalf of the Company and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects.

Any manager may sub-delegate its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents. The manager will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

**Art. 14. Liability of the manager(s).** The manager or the managers assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**Art. 15. Shareholders' voting rights, Quorum and Majority.** The shareholders may take written resolutions instead of a general meeting of shareholders. In the case of a plurality of shareholders, resolutions are taken by simple majority. A resolution to change

the articles is to be taken by shareholders representing at least three quarters of the share capital of the Company.

A decision to transfer the participation of the Company in PATRIZIA Acquihold S.à r.l. must be submitted by the managers to the shareholders in advance. The shareholders may veto the transfer by an unanimous decision of all shareholders. Such decision is binding for the managers. An amendment to the present paragraph requires the unanimous decision of all shareholders."

**Art. 16. Financial year.** The Company's financial year starts on the 1 January and ends on 31 December of each year.

**Art. 17. Financial statements.** Each year, at the end of the financial year, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 18. Appropriation of profits, Reserves.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent. (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent. (10%) of the Company's nominal share capital. Notwithstanding any existing preferential participation right, the balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company. The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may decide to pay interim dividends.

**Art. 19. Dissolution - Liquidation.** At the time of winding up of the company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, appointed by the sole shareholder who shall determine their powers and remuneration.

#### Costs

The amount, approximately at least, of costs, expenses, salaries or charges, in whatever form it may be, incurred or charged to the Company as a result of the share capital increase is evaluated at two thousand seven hundred euro (€ 2,700.-).

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing party, the present deed is worded in German followed by an English translation. At the request of the appearing person and in case of divergences between German and the English versions, the German version will prevail.

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

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, names, civil status and residences, the said persons appearing signed the present deed together with the notary.

Signé: Hommel, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 30 mars 2012. Relation: EAC/2012/4271. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2012048387/385.

(120065344) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2012.

#### **2PM Life Brokerage S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1728 Luxembourg, 4, rue du Marché-aux-Herbes.

R.C.S. Luxembourg B 132.989.

*Extrait de l'assemblée générale extraordinaire tenue le lundi 2 avril 2012*

Il résulte de l'extrait de l'assemblée générale extraordinaire tenue le lundi 2 avril 2012 que:

L'Assemblée a décidé de nommer la société ERNST & YOUNG S.A., établie et ayant son siège social à L-5365 Munsbach, 7, Rue Gabriel Lipmann, Parc d'Activité Syrdall, R.C.S. Luxembourg B 47771 aux fonctions de commissaires aux comptes avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2011 en remplacement de la société VAN GEET DERICK & CO., REVISEURS D'ENTREPRISES S.à r.l.

Il termine le mandat de son prédécesseur qui prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statuant sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2012.

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

Luxembourg.

Pour extrait conforme

Un Mandataire

Référence de publication: 2012048513/19.

(120065582) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2012.

**RBS PPP Investments S.C.A. SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

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

R.C.S. Luxembourg B 118.993.

Suite à l'Assemblée Générale de la Société RBS PPP Investments S.C.A. SICAR en date du 20 avril 2012, les décisions suivantes ont été prises:

1. Démission du Réviseur d'entreprises agréée suivant à partir du 20 avril 2012:

La société BDO Audit, immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 147570 et ayant son siège social au 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg en tant que Réviseur d'entreprises agréée de la Société

2. Election du nouveau Réviseur d'entreprises agréée suivant à partir du 20 avril 2012 jusqu' au l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2013:

La société Ernst & Young S.A., immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 47771 et ayant son siège social au 7, rue Gabriel Lippman, L-5365 Munsbach, en tant que Réviseur d'entreprises agréée de la Société

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

RBS PPP Investments S.C.A. SICAR

Représentée par RBS PPP Investments S.à r.l.

*Associé Gérant Commandité*

Représentée par Frank Welman

*Gérant*

Référence de publication: 2012049461/25.

(120067533) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2012.

---

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

Siège social: L-1319 Luxembourg, 126, rue Cents.

R.C.S. Luxembourg B 149.483.

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

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

*Mandataire*

Référence de publication: 2012048580/10.

(120066516) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2012.

---

**Atoll Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 3, rue des Bains.

R.C.S. Luxembourg B 92.306.

**LIQUIDATION JUDICIAIRE**

Par jugement en date du 19 avril 2012, le Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, siégeant en matière commerciale, a ordonné en vertu de l'article 203 de la loi du 10 aout 1915 concernant les sociétés commerciales, la dissolution et la liquidation de la société suivante:

- ATOLL INVESTMENTS S.A., ayant son siège social à L-1212 Luxembourg, 3, rue des bains,

Le même jugement a nommé juge commissaire Madame Anita LECUIT, juge au Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg, et liquidateur Maître Vincent ALLENO, Avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg.

Ils ordonnent aux créanciers de faire la déclaration de leurs créances avant le 11 mai 2012 au greffe du Tribunal de Commerce de Luxembourg.

Pour extrait conforme

Maître Vincent ALLENO

*Le Liquidateur*

Référence de publication: 2012048539/19.

(120065905) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2012.

---

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

Siège social: L-4751 Pétange, 165A, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 168.333.

—  
STATUTS

L'an deux mille douze, le sept mars.

Par-devant Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Monsieur Resad LICINA, Gérant de société, né le 1<sup>er</sup> décembre 1963 à Kruscika (Montenegro), demeurant à L-4711 Pétange, 89, rue d'Athus.

Lequel comparant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée, qu'il déclare constituer pour son compte et dont il a arrêté les statuts comme suit:

**Titre I<sup>er</sup> . - Forme juridique - Objet - Dénomination - Siège - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes par le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives et par les présents statuts.

**Art. 2.** La Société a pour objet la pose et montage de fenêtres, parquets et plaques de plâtre, portes et meubles préfabriqués, la restauration de meubles meublants, l'entreprise de portes et fenêtres et les constructions de stands d'exposition.

La société pourra réaliser toutes opérations commerciales, industrielles et financières pour son propre compte, favorisant directement ou indirectement son objet social.

**Art. 3.** La Société prend la dénomination de "Remilux S.à r.l."

**Art. 4.** Le siège social de la Société est établi à Pétange.

Il peut être transféré dans les limites de la commune de Pétange par décision du gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance de la Société. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise. Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par la gérance de la Société.

**Art. 5.** La durée de la Société est indéterminée.

**Titre II. - Capital - Parts sociales**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), divisé en cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune.

La propriété des parts sociales résulte des présents statuts ou des actes de cession de parts régulièrement consentis, sans qu'il y ait lieu à délivrance d'aucun titre.

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

**Art. 7.** Les parts sociales sont insaisissables. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à un non associé que de l'accord unanime du ou des associés représentant l'intégralité des parts sociales.

En cas de refus de cession les associés non-cédants s'obligent eux-mêmes à reprendre les parts offertes en cession.

Les valeurs de l'actif net du bilan serviront de base pour la détermination de la valeur des parts à céder.

**Art. 8.** Le décès, l'incapacité, la faillite ou la déconfiture d'un associé n'entraînera pas la dissolution de la société.

Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément unanime des associés survivants. Toutefois, le consentement du ou des associés survivants n'est pas requis lorsque les parts sociales sont transmises, soit à des héritiers réservataires, soit au conjoint survivant.

En cas de refus d'agrément, il est procédé comme prévu à l'article 6.

**Art. 9.** Les créanciers, ayants droit-ou héritiers, alors même qu'il y aurait parmi eux des mineurs ou incapables, ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer de quelque manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits ils devront s'en rapporter aux inventaires de la société et aux décisions des assemblées générales.

### **Titre III. - Gérance**

**Art. 10.** La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révoqués par les associés.

Le ou les gérant(s) sont nommés pour une durée indéterminée et ils sont investis vis-à-vis des tiers des pouvoirs les plus étendus.

Des pouvoirs spéciaux et limités pourront être délégués pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, associés ou non, pour des affaires déterminées par le(s) gérant(s).

### **Titre IV. - Année sociale - Bilan - Répartitions**

**Art. 11.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 12.** Chaque année, au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

Le solde de ce compte, déduction faite des frais généraux, charges, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net. Sur ce bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire dès que le fonds de réserve a atteint le dixième du capital.

Le surplus du bénéfice net est réparti entre les associés.

Toutefois, les associés pourront décider à la majorité fixée par les lois afférentes que le bénéfice, déduction faite de la réserve, pourra être reporté à nouveau ou être versé à un fonds de réserve extraordinaire.

### **Titre V. - Dissolution**

**Art. 13.** La Société n'est pas dissoute par le décès, la faillite, l'interdiction ou la déconfiture d'un associé.

En cas de dénonciation ou de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s) en fonctions ou, à défaut, par un ou plusieurs liquidateur(s) nommé(s) par l'assemblée des associés.

Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif. L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés dans la proportion des parts dont ils seront alors propriétaires.

### **Titre VI. - Dispositions générales**

**Art. 14.** Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions légales.

#### *Souscription et Libération*

Toutes les parts ont été souscrites et intégralement libérées en espèces par l'associé unique Monsieur Resad LICINA, préqualifié, 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 a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commencera à la date de la constitution et finira le 31 décembre 2012.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison des présentes, s'élève à environ mille trois cents euros (1.300,-) euros.

#### *Avertissement*

Le notaire instrumentaire a rendu attentif le comparant au fait qu'avant toute activité commerciale de la Société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par le comparant.

#### *Assemblée constitutive*

Et à l'instant l'associé unique, représentant la totalité du capital social, a pris la résolution suivante:

1) Est nommé gérant de la Société pour une durée indéterminée:

- Monsieur Resad LICINA, gérant de société, né le 1<sup>er</sup> décembre 1963 à Kruscika (Montenegro), demeurant à L-4711 Pétange, 89, rue d'Athus.

Il pourra valablement engager la Société par sa seule signature.

2) Le siège social de la Société est établi au 165A, route de Longwy, L-4751 Pétange.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec Nous, Notaire, la présente minute.  
Signé: R. Licina et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 9 mars 2012. LAC/2012/11221. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 23 avril 2012.

Référence de publication: 2012048410/111.

(120065613) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2012.

---

**BB, C, s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3222 Bettembourg, 63-73, route de Dudelange.

R.C.S. Luxembourg B 92.562.

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

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

Alex WEBER

Notaire

Référence de publication: 2012048540/11.

(120065258) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2012.

---

**Olympos Energy S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 125.739.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 17 avril 2012 à 10.00 heures à Luxembourg*

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux comptes viennent à échéance à la présente Assemblée.
- L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de renouveler les mandats d'Administrateurs de Messieurs Constantin PAPADIMITRIOU, Théodore LANARAS, de COSAFIN S.A., Président, dont le siège social est situé 1 rue Joseph Hackin Luxembourg (représentée par Monsieur Jacques BORDET, 1 rue Joseph Hackin Luxembourg) et de JALYNE S.A. dont le siège social est situé 1 rue Joseph Hackin Luxembourg RCS B 158952 (représentée par Monsieur Jacques BONNIER, 1 rue Joseph Hackin Luxembourg)
- L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Commissaire aux Comptes de The Clover SA 8 rue Haute L-4963 Clemency inscrite au Registre de Commerce des Société B149293.
- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2012.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2012049431/21.

(120068015) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2012.

---

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

Siège social: L-1631 Luxembourg, 49, rue Glesener.

R.C.S. Luxembourg B 79.583.

EXTRAIT

Il résulte du Procès-verbal des décisions du gérant unique à Luxembourg en date du 29 mars 2012 que:

Le gérant unique a décidé de transférer le siège social de la société, avec effet au 1<sup>er</sup> avril 2012, à l'adresse 49, rue Glesener L-1631 LUXEMBOURG.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Référence de publication: 2012049856/13.

(120068709) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2012.

---