

# 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° 1663

3 juillet 2012

### SOMMAIRE

Aron S.A. ....	79800	Joly Caprichoso S.à.r.l. ....	79806
Bestinver Sicav ....	79778	Kacera S.à r.l. ....	79807
Cadogan Savile Row S.à r.l. ....	79803	Kapiolani Group S.A. ....	79807
Cognizant Technology Solutions Luxembourg S.A. ....	79816	K.E.W. International GmbH ....	79806
Concept Thermic ....	79797	Kinder House S.A. ....	79808
Eaton Holding VIII S.à r.l. ....	79793	King's Cross Asset Funding LLE ....	79807
EOLE Groupe S.A. ....	79811	Klaus Sauerwein G.m.b.H. ....	79808
EP Megaron S.A. ....	79791	KLC Holdings III A S.A. ....	79809
FW International S.A. ....	79806	KLC Holdings III S.A. ....	79809
Glenn Arrow II Savile Row S.à r.l. ....	79803	Kubelek S.A. ....	79810
Heron Optique et Audition S.A. ....	79791	La Brique Société civile ....	79807
Hobell S.A. ....	79792	Lasure Bois S.à r.l. ....	79816
Hôtel Royal S.A. ....	79792	L.B.B. Sàrl ....	79815
Human Resources Management S.A. ....	79792	Le Groupe S.M. International S.à r.l. ....	79818
ICM Diversified Alpha Series ....	79801	L'Elephant S.A. ....	79816
ICM Diversified Alpha Series ....	79801	Liette S.à r.l. ....	79824
Icon 2 S.à r.l. ....	79802	Linden Logistics (Lux) S.à.r.l. ....	79824
Ikano Capital S.A. ....	79803	Lomold License Holdings Luxembourg Sàrl ....	79808
Immo-R ....	79803	Malbrouck Immo S.A. ....	79796
Infinity S.A. ....	79803	Maroti S.A. ....	79810
Infoservers S.A. ....	79818	Natixis Absolute Global Sicav ....	79810
Ingenia Lux Sicav ....	79805	Nucleus Management S.A. ....	79809
Ingenia Lux Sicav ....	79802	Pam Funds S.A., SICAV-SIF ....	79818
Institut de beauté Sonia Machado S. à r.l. ....	79800	Pyramide d'Or S.à r.l. ....	79817
Investment Select Fund Sicav-SIF ....	79805	Société de Distribution de Produits Sidé- rurgiques S.A. ....	79802
lumi S.A. ....	79793	United Investors Sicav ....	79778
Jober S.à r.l. ....	79805	WPP Luxembourg Holdings Three S.à r.l. ....	79819
Joint Bulk Investors S.A. ....	79806		

**Bestinver Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable,  
(anc. United Investors Sicav).**

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

R.C.S. Luxembourg B 129.617.

In the year two thousand and twelve, on the fifth of June.

Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of shareholders of UNITED INVESTORS SICAV, a public limited company (société anonyme) qualifying as an investment company with variable share capital, with its registered office in Luxembourg, incorporated pursuant to a notarial deed dated July 10, 2007, which was published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") number 1623 of August 2, 2007.

The Meeting was opened under the chairmanship of Mrs Sylvie DOBSON, private employee, residing professionally in Hesperange,

who appointed as secretary Mrs Vinciane ALEXANDRE, private employee, residing professionally in Hesperange.

The meeting elected as scrutineer Mrs Nathalie FINET, private employee, residing professionally in Hesperange.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state:

I.- That all the shares being registered shares, the present meeting has been convened by notices containing the agenda sent to all the shareholders by registered mail on the 25<sup>th</sup> May 2012.

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

*Agenda:*

1. Amendment of Article 1 of the Company's Articles of Association (the "Articles of Association") with a view to changing the name of the SICAV and the reference to the Law;
2. Amendment of Article 3 of the Articles of Association with a view to changing the reference to the Law;
3. Amendment of Article 5 of the Articles of Association with a view to changing the reference to the Law;
4. Amendment of Article 6 and deletion of Article 7 of the Articles of Association relating to the possibility of issuing certificates;
5. Amendment of Article 8 with a view to providing the possibility of a "dilution levy";
6. Insertion of a new Article 9 relating to restrictions on the issue of shares;
7. Amendment of Article 12 with a view to adding cases of suspension of the NAV;
8. Amendment of Article 13 of the Articles of Association with a view to changing the terms of the convocation and holding of General Meetings of the Company;
9. Amendment of Articles 14 and 15 of the Articles of Association with a view to changing the terms of directors' mandates and the terms of holding meetings of the Board of Directors of the Company;
10. Amendment of Article 16 of the Articles of Association with a view to changing the reference to the Law;
11. Amendment of Article 17 of the Articles of Association with a view to changing the reference to the Law, the reference to a Circular and the Company's investment rules;
12. Amendment of Articles 22 and 30 of the Articles of Association with a view to changing the reference to the Law;
13. Amendment of Article 27 of the Articles of Association with a view to changing the terms of the merger of the Company's Sub-Funds;
14. The official language of the Company is changed from French to English;
15. Renumbering of the Articles of Association.

III. - That the names of the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the shareholders present, the proxies of the represented shareholders, by the board of the meeting and the notary will remain annexed to the present deed to be registered therewith with the registration authorities.

IV.- That pursuant to the attendance list, out of 963,748.287170 shares in issue, 248,239.4456 shares of the Fund are present or represented at the present meeting.

The Chairman informs the meeting that a first extraordinary general meeting had been convened with the same agenda as the agenda of the present meeting indicated hereabove, for May 15<sup>th</sup>, 2012 and that the quorum requirements for voting the items of the agenda had not been attained.

In accordance with article 67-1 of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies, the present meeting may thus deliberate validly no matter how many shares are present or represented.

After the foregoing was approved by the meeting, the meeting unanimously took the following resolutions at an unanimous vote:

*First Resolution*

The meeting resolves to:

- amend Article 1 of the Company's Articles of Association (the "Articles of Association") with a view to changing the name of the SICAV and the reference to the Law;
- amend Article 3 of the Articles of Association with a view to changing the reference to the Law;
- amend Article 5 of the Articles of Association with a view to changing the reference to the Law;
- amend Article 6 and delete Article 7 of the Articles of Association relating to the possibility of issuing certificates;
- amend article 8 with a view to providing the possibility of a "dilution levy";
- insert a new Article 9 relating to restrictions on the issue of shares;
- amend Article 12 with a view to adding cases of suspension of the NAV;
- amend Article 13 of the Articles of Association with a view to changing the terms of the convocation and holding of General Meetings of the Company;
- amend Articles 14 and 15 of the Articles of Association with a view to changing the terms of directors' mandates and the terms of holding meetings of the Board of Directors of the Company;
- amend Article 16 of the Articles of Association with a view to changing the reference to the Law;
- amend Article 17 of the Articles of Association with a view to changing the reference to the Law, the reference to a Circular and the Company's investment rules;
- amend Articles 22 and 30 of the Articles of Association with a view to changing the reference to the Law;
- amend Article 27 of the Articles of Association with a view to changing the terms of the merger of the Company's Sub-Funds.

*Second resolution*

The meeting resolves to delete the French translation of the Articles of Incorporation and to draw up the Articles of Incorporation or any amendment thereto henceforth only in English without any translation enclosed.

*Third resolution*

The meeting resolves to restate as follows the Articles of Incorporation as a whole in order to reflect the foregoing.

**Art. 1. Form and Name.** An Investment Company with Variable Capital (SICAV) is incorporated, and governed by the Law of Law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment. This SICAV shall bear the name of "BES-TINVER SICAV" (the "Company").

**Art. 2. Term.** The Company is incorporated for an indefinite term. It may be dissolved by resolution of the General Meeting ruling as for amendments of the Articles of Association.

**Art. 3. Object.** The exclusive object of the Company shall be to invest the funds at its disposal in transferable securities, in money market instruments and in all eligible assets, with the objective of spreading investment risks and having its shareholders benefit from the results of the management of its portfolio.

In general, the Company may take all measures and carry out all transactions which it deems useful to accomplishing its object, nonetheless remaining within the limits set by the Law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment.

**Art. 4. Registered Office.** The Registered Office is established in Hesperange, in the Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other commune in the Grand Duchy of Luxembourg by decision of the Board of Directors.

On the decision of the Board of Directors, the Company may, in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad, create subsidiaries, branches, agencies and offices.

In the case where the Board of Directors considers that extraordinary events of a political nature likely to compromise normal activity in the Registered Office or easy communication with that office or from that office abroad have occurred or are imminent, it may temporarily transfer the Registered Office abroad until complete cessation of those abnormal circumstances: this temporary measure shall nonetheless have no effect on the nationality of the Company, which notwithstanding such temporary transfer shall remain a Luxembourg Company.

**Art. 5. Share Capital, Asset Sub-Funds, Categories and Classes of Shares.** The capital of the Company shall be represented by shares without nominal value and shall be equal at any time to the net asset value of the different Sub-Funds of the Company. The minimum capital shall be EUR 1,250,000.- (one million two hundred and fifty thousand euros) or the equivalent in any other currency. The minimum capital must be reached within six months of the Company gaining approval.

The annual accounts of the Company, all Sub-Funds combined, shall be established in the currency in which the share capital is denominated, namely euros (EUR).

The Company may issue shares at any time, which must be fully paid up. If new shares are issued, former shareholders shall have no preferential right to subscribe to those shares. At the discretion of the Board of Directors, those shares may belong to different Sub-Funds.

Within a Sub-Fund, the Board of Directors may establish categories and/or classes of shares corresponding to (i) a specific distribution policy such as one giving a right to distributions (“distribution shares”), or one not giving a right to distributions (“capitalisation shares”), and/or (ii) a specific structure for issue or redemption prices, a specific structure for costs passing to the distributors or to the SICAV, and/or (iii) a specific structure for management costs or those for investment advice, and/or (iv) a particular reference currency as well as a policy for hedging exchange risks or not, and/or (v) any other specific feature applicable to a category/class of shares.

Shares to be issued may, at the discretion of the Board of Directors, relate to a distinct pool of assets corresponding to Sub-Funds. The proceeds of any issue of shares in one particular category and/or class of shares shall be invested in the corresponding asset Sub-Fund in accordance with the investment policy determined by the Board of Directors, taking account of the investment restrictions provided by the Law of 10 December 2010 on undertakings for collective investment.

**Art. 6. Form of shares.** For each Sub-Fund, the Board of Directors shall decide whether to issue bearer and/or registered shares, whether or not in dematerialised form.

Confirmations of bearer shares and confirmations of registered shares shall bear the signatures of two Directors of the Company. Those signatures may be handwritten, printed or affixed by stamp. They shall remain valid even in the case where the signatories might lose their power to sign after the confirmation are printed. Nevertheless, one of the signatures may be affixed by a person delegated to that effect by the Board of Directors. In that case it must be hand-written.

On decision of the Board of Directors, fractions of shares up to five (5) decimal points may be issued for registered or bearer shares which shall be posted to the credit of the shareholder’s securities account with the Custodian Bank or with corresponding banks providing financial services with regard to the shares of the Company. For each Sub-Fund, the Board of Directors shall limit the number of decimal points which shall be specified in the prospectus.

Fractions of shares shall have no voting right but shall give a right to the net assets of the Sub-Fund concerned prorata to the portion represented by those fractions.

Bearer shares may be issued in the form of bearer share representing 1, 10 or 100 shares. The handing over and delivery of bearer securities may be charged to the shareholder requesting the material issue of such confirmation.

All registered shares issued by the Company shall be entered in the register of shareholders which shall be kept by the Company or by one or more persons appointed to that effect by the Company: the entry must indicate the name of each holder of shares, their residence or their elected domicile, and the number of registered shares they hold. Entries in the register of shareholders may be certified by the issue of registered share confirmation.

Within the limits and under the conditions fixed by the Board of Directors, bearer shares may be converted into registered shares and vice versa on the request and at the costs of the holder of the shares concerned.

That conversion may give rise to payment by the shareholder of the costs incurred in such an exchange.

The conversion of registered shares into bearer shares shall be carried out by cancellation of the registered share certificates, if such certificate have been issued, and by the issue of one or more bearer share confirmation in their place, and there must be a reference in the register of registered shares to that cancellation. The conversion of bearer shares into registered shares shall be carried out by cancellation of the bearer share certificates, and there shall be a reference in the register of registered shares to that issue.

**Art. 7. Terms of issue and redemption.** The Board of Directors shall be authorised at any time and without limitation to issue new shares fully paid up, without reserving for former shareholders any preferential right to subscribe to the shares to be issued.

Each shareholder shall be entitled at any time to request redemption of their shares under the conditions and within the limits fixed by the present Articles of Association and by the Law.

Variations of capital shall be automatic and without measures of publication and entry in the Register of Companies provided for increases or reductions of the capital of limited companies.

The redemption of shares may be suspended in accordance with the provisions of Article 12 hereinafter.

The issue and redemption of shares, whatever the Sub-Fund to which the shares relate, shall be carried out on the basis of the net asset values, as defined in Article 11 hereinafter: depending upon the particular case, these prices may be increased or reduced by costs and commissions decided by the Board of Directors.

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

Moreover, it may at its discretion and without having to justify it:

- refuse any share subscription;
- at any time reimburse shares of the Company illegitimately subscribed or held. Requests for subscription or redemption of shares may be made to the establishments indicated by the Company.

If shares are issued, the issue price must be paid within three working days following Valuation Day. If payment is not received, the Company may cancel the issue, nonetheless retaining the right to claim any costs or commissions which might be due. If shares are redeemed, payment of the redemption price shall be made within three working days following Valuation Day.

The Company may agree to issue shares against a contribution in kind, of transferable securities, such as for instance in the case of a merger with an external Sub-Fund, to the extent that those transferable securities are in accordance with the objectives and the investment policy of the Sub-Fund concerned and in accordance with the provisions of Luxembourg Law, among which note should be taken of the obligation to submit a valuation report drawn up by the approved Auditor of the Company which can be consulted. All the costs associated with the contribution in kind of transferable securities shall be borne by the shareholders concerned.

In exceptional circumstances which might have a negative impact on the interests of shareholders, or in the case of a significant number of redemption requests, the Company reserves the right only to fix the value of shares after having made the purchases and sales of transferable securities which are necessary and to proceed with the redemption in accordance with the provisions contained in the sale documents.

The net value of each share as well as the issue price and the redemption price on Valuation Day shall be available from the Company and establishments charged with registering requests for subscription and redemption. The Board of Directors shall moreover determine the newspapers in such particular countries which shall in particular publish the net value, as well as the frequency of such publications.

The Company may, with the express written agreement of the shareholders concerned, and if the principle of equality of their treatment is respected, proceed with redemptions of their shares, either totally or partially, by payment in kind in accordance with the conditions established by the Company (including, without limitation, the presentation of an independent valuation report from the Auditor of the Company).

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

**Art. 8. Terms of conversion.** Unless specific restrictions are decided by the Board of Directors and indicated in the sale documents, any shareholder shall be authorised to request the conversion within the same Sub-Fund or between Sub-Funds of all or some of their shares in one category and/or class of shares into shares in another category and/or class of shares. The share conversion price shall be calculated by reference to the respective net asset values of the two Sub-Funds, categories and/or classes of shares concerned, calculated on the same Valuation Day and taking account of inclusive charges relating to the Sub-Funds, categories and/or classes of shares concerned. The Board of Directors may impose restrictions which it deems necessary, in particular as to the frequency, terms and conditions of conversions, and it may subject them to the payment of costs and charges of which it shall determine the amount. In the case where a conversion of shares might have the effect of reducing the number or the total net asset value of the shares which a shareholder holds in a specific share category to below such a number or value as determined by the Board of Directors, the Company may oblige that shareholder to convert all their shares in that category. Shares which have been converted shall be cancelled. Conversion requests may be suspended under the terms and conditions provided in Article 12.

**Art. 9. Restrictions on ownership of shares.** The Board of Directors may, at any time, at its own discretion and without the need for justification:

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

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

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

For such purposes the Company may:

- a) decline to issue any share or to register any transfer of any share where it appears to it that such registration would or might result in such share being directly or beneficially owned by a person, who is precluded from holding shares in the Company;
- b) at any time require any person whose name is entered in the Register of Shareholders to furnish it with any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shareholder's share rests or will rest in a person who is precluded from holding shares in the Company; and
- c) where it appears to the Company that any person, who is precluded from holding shares or a certain proportion of the shares in the Company, either alone or in conjunction with any other person is beneficial owner of shares, compulsorily redeem from any such shareholder all or part of shares held by such shareholder in the following manner:

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

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

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

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

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

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

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

In addition to the foregoing, the Board of Directors may restrict the issue and transfer of shares of a class to institutional investors within the meaning of Article 174 of the Law of 17 December 2010 (“Institutional Investor(s)”), as may be amended from time to time. The Board of Directors may, at its discretion, delay the acceptance of any subscription application for shares of a class reserved for Institutional Investors until such time as the Company has received sufficient evidence that the applicant qualifies as an Institutional Investor. If it appears at any time that a holder of shares of a class reserved to Institutional Investors is not an Institutional Investor, the Board of Directors will convert the relevant shares into shares of a class which is not restricted to Institutional Investors (provided that there exists such a class with similar characteristics) and which is essentially identical to the restricted class in terms of its investment object (but, for avoidance of doubt, not necessarily in terms of the fees and expenses payable by such class), unless such holding is the result of an error of the Company or its agents, or the Board of Directors will compulsorily redeem the relevant shares in accordance with the provisions set out in this Article. The Board of Directors will refuse to give effect to any transfer of shares and consequently refuse any transfer of shares to be entered into the Register of Shareholders in circumstances where such transfer would result in a situation where shares of a class restricted to Institutional Investors would, upon such transfer, be held by a person not qualifying as an Institutional Investor.

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

**Art. 10. Creation and closure of Sub-Funds.** Both the decision to create a Sub-Fund and that to proceed with its closure shall be for the Board of Directors. The latter may if necessary ask the General Meeting of Shareholders to deliberate on the matter.

**Art. 11. Net asset value.** The net asset values per share of each Sub-Fund, category or class of shares of the Company as well as the issue and redemption prices shall be determined by the Company, at a frequency to be fixed by the Board of Directors, but at least twice a month.

The accounts of each Sub-Fund or category or class of shares shall be kept separately. The net asset value shall be calculated for each Sub-Fund or category or class of shares and shall be denominated in its reference currency. The net asset value of the shares of each Sub-Fund or category or class of shares shall be determined by dividing the net assets of each Sub-Fund or category or class of shares by the total number of shares of each Sub-Fund or category or class of shares in circulation. The net assets of each Sub-Fund or category or class of shares shall correspond to the difference between the assets and the liabilities of each Sub-Fund or category or class of shares.

The day on which the net asset value shall be determined shall be referred to in the present Articles of Association as the “Valuation Day”.

The Board of Directors of the Company shall establish a distinct pool of net assets for each Sub-Fund. In relations between shareholders, that pool shall be attributed only to the shares issued for the Sub-Fund concerned, taking account, if necessary, of the breakdown of that pool between the different categories and/or classes of shares of the Sub-Fund.

With regard to third parties, and notwithstanding Article 2093 of the Civil Code, the assets of a particular Sub-Fund shall only respond to the debts, liabilities and obligations relating to that Sub-Fund.

The valuation of the assets and liabilities of each Sub-Fund of the Company shall be made in accordance with the following principles.

For the purpose of establishing distinct pools of assets corresponding to a Sub-Fund or to two or more categories and/or classes of shares of a given Sub-Fund, the following rules shall apply:

- a) if two or more categories and/or classes of shares relate to a particular Sub-Fund, the assets attributed to those categories and/or classes of shares shall be invested together in accordance with the investment policy of the Sub-Fund concerned subject to any specific features associated with those categories and/or classes of shares;
- b) the proceeds resulting from the issue of shares relating to one category and/or a class of shares shall be attributed in the books of the Company to the Sub-Fund which offers that category and/or class of shares, it being understood that, if several categories and/or classes of shares are issued for that Sub-Fund, the corresponding amount shall increase the proportion of the net assets of that Sub-Fund attributable to the category and/or class of shares to be issued;
- c) the assets, liabilities, income and costs relating to a Sub-Fund shall be attributed to the category or categories and/or class or classes of shares corresponding to that Sub-Fund;
- d) when an asset results from another asset, that asset shall be attributed in the books of the Company to the same Sub-Fund or to the same category and/or class of shares as the asset from which it results, and on each new valuation of an asset, the increase or reduction of value shall be attributed to the corresponding Sub-Fund or the category and/or class of shares;
- e) when the Company bears a liability which is attributable to the assets of a particular Sub-Fund or category and/or class of shares or to a transaction carried out in relation to an asset of a particular Sub-Fund or a category and/or class of shares, that liability shall be attributed to that Sub-Fund or that category and/or class of shares;
- f) in the case where an asset or a liability of the Company cannot be attributed to a particular Sub-Fund, that asset or liability shall be attributed to all the Sub-Funds, prorata to the net asset value of the categories and/or classes of shares concerned or in such a manner as the Board of Directors shall determine in good faith;
- g) following distributions made to the holders of shares in one category and/or class of shares, the net asset value of that category and/or class of shares shall be reduced by the amount of those distributions.

The valuation of the assets and liabilities of each Sub-Fund of the Company shall be carried out in accordance with the following principles:

- a) the value of cash in hand or on deposit, bills and papers payable on sight and receivables, advance expenditure, dividends and interest accrued but not yet collected shall be the nominal value of those assets, unless nevertheless it proves unlikely that such a value can be collected. In such a case, the value shall be determined by taking a certain amount which seems appropriate to reflect the real value of those assets;
- b) the valuation of transferable securities officially listed or traded on a regulated market operating regularly, recognised and open to the public shall be based on the last known price, and if that transferable security and/or money market instrument is traded on several markets on the basis of the last known price on the principal market for that security. If the latter price is not representative, the valuation shall be based on the probable realisation value estimated with care and in good faith;
- c) transferable securities not listed or traded on a stock market or on a regulated market operating regularly, recognised and open to the public shall be valued on the basis of the probable realisation value estimated with care and in good faith;
- d) values expressed in another currency than the currency in which the Sub-Fund in question is denominated shall be converted at the last known exchange rate;
- e) the settlement value of forward contracts and option contracts which are not traded on regulated markets shall be equivalent to their net settlement value determined in accordance with the policies established by the Board of Directors, on a basis applied consistently to each type of contract. The settlement value of forward contracts and option contracts which are traded on regulated markets shall be based on the last price available for settlement of those contracts on the regulated markets on which those forward contracts and those option contracts are traded by the Company; insofar as

a forward contract or an option contract cannot be settled on the date on which the assets are valued, the basis which shall serve for determination of the settlement value of that contract shall be determined by the Board of Directors in a fair and reasonable manner;

f) if practice permits, liquid assets, money market instruments and all other instruments may be valued at their last known closing prices or according to the method of straight-line depreciation. In the case of straight-line depreciation, portfolio positions shall be reviewed regularly under the direction of the Board of Directors in order to determine whether there is a difference between the valuation according to the last known closing price and that using the straight-line depreciation method. If there is a difference likely to result in a substantial dilution or loss to shareholders, the appropriate corrective measures may be taken, if necessary including calculation of the net asset value using the last known closing prices;

g) units in Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities and/or other Undertakings for Collective Investment shall be valued at their last known net asset value per share;

h) interest rate swaps shall be valued at their market value established by reference to the applicable rate curve. Index swaps or those on financial instruments shall be valued at their market value established by reference to the index or financial instrument concerned. The valuation of swap contracts relating to those indices or financial instruments shall be based on the market value of those swap transactions according to procedures established by the Board of Directors;

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

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

The appropriate deductions shall be made for costs incumbent upon the Company, upon each Sub-Fund or upon each category and/or class of shares, calculated on a regular basis, and account shall be taken of any possible obligations of the Company, of each Sub-Fund or of each category and/or class of shares by a fair valuation being made.

The appropriate deductions shall be made for expenditure to be borne by the Company and the liabilities of the Company shall be taken into consideration according to criteria of fairness and care. The Company shall bear all the operating costs provided in its Prospectus and/or by contract. The Company shall be responsible for paying the remuneration to outside operators, to the Custodian Bank and if necessary those of correspondents, commissions to the Administrative and Financial Agent; the costs and fees of the Auditor; the costs of publication and information to shareholders, in particular the costs of printing and distribution of prospectuses and periodic reports; establishment costs, including the costs of printing certificates and the costs of procedures necessary for the incorporation of the Company, its market launch and its approval by the competent authorities; brokerage and commissions generated by transactions on securities in the portfolio; all levies and taxes possibly due on income; the subscription tax and fees due to the supervisory authorities, costs relating to the distribution of dividends; the costs of advice and other costs for extraordinary measures, in particular expert reports and proceedings to safeguard the interests of shareholders; annual duties for stock market listing.

Moreover, all reasonable expenditure and costs advanced, including but without the list being limitative, the costs of telephone, telex, telegram and postage incurred by the Custodian Bank on the sale or purchase of securities in the Company's portfolio, shall be borne by the Company. That remuneration shall also include that relating to the functions of registration agent of the Company. As paying agent, the Custodian Bank may raise its normal commission in relation to the payment of dividends by the Company.

**Art. 12. Suspension of the calculation of net asset value and the issue and redemption of shares.** Without prejudice to the legal grounds for suspension, the Company may at any time suspend calculation of the net asset value of the shares of a Sub-Fund, a category or class of shares of the Company as well as the issue, redemption and conversion of those shares in the following cases:

a) when a stock market providing quotations for a significant proportion of the assets of the Company is closed for periods other than normal holidays or transactions there are either suspended or subject to restrictions;

b) when the market for a currency in which a major proportion of the assets of the Company is denominated is closed for periods other than normal holidays or transactions there are either suspended or subject to restrictions;

c) when the means of communication normally used to determine the price or value of investments by the Company are suspended;

d) when exchange or capital transfer restrictions prevent the carrying out of transactions on behalf of the Company or when purchase or sale transactions on behalf of the Company cannot be carried out at normal exchange rates;

e) when factors relating, inter alia, to the political, economic, military, monetary or fiscal situation beyond the control, responsibility and means of action of the Company prevent it from disposing of assets of the Company or from determining the net asset value of the Company in a normal and reasonable manner; and

f) as a consequence of any possible decision to dissolve or to liquidate the Company;

g) following a decision to merge a class or the Corporation, if justified with a view to protecting the interest of Shareholders;



h) in case a class is a Feeder of another UCITS (or a sub-fund thereof), if the net asset value calculation of the Master UCITS (or the sub-fund thereof) is suspended.

Such suspension shall be published by the Company in the appropriate manner in order to bring it to the attention of interested parties and notified to shareholders requesting redemption of their shares by the Company.

In the absence of bad faith, gross negligence or manifest error, any decision taken by the Board of Directors or by a delegate of the Board of Directors with regard to calculation of the net asset value shall be definitive and binding on the Company and its shareholders.

**Art. 13. General meetings of shareholders.** The meeting of shareholders of the Company regularly constituted shall represent all the shareholders of the Company. It shall have the widest powers to order, make or ratify all acts relating to the Company's transactions.

The Annual General Meeting of Shareholders shall be held in Luxembourg at the Registered Office of the Company or any other place in the Grand Duchy of Luxembourg, which shall be fixed in the notice of convocation, on the fourth Thursday in the month of March at eleven o'clock. If that day is a legal public holiday or not a bank working day in Luxembourg, the Annual General Meeting shall be held on the first bank working day thereafter. The Annual General Meeting may be held abroad if the Board of Directors observes supremely that exceptional circumstances require such a move.

If permitted by and under the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, the annual general meeting of shareholders may be held at a date, time or place other than those set forth in the preceding paragraph, that date, time or place to be decided by the Board of Directors. The convocation indicates the place and the practical arrangements for providing the annual accounts, the report of the approved statutory auditor, and the management report (if applicable) to the shareholders and specifies that each shareholder may request that the annual accounts, the report of the approved statutory auditor and the management report (if applicable) are sent to him.

Decisions concerning the general interests of the shareholders of the Company shall be taken at a General Meeting of Shareholders and decisions concerning particular rights of the shareholders of a Sub-Fund or a category and/or class of shares shall be taken at a General Meeting of Shareholders of that Sub-Fund or category and/or class of shares.

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

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

In order to be admitted to the General Meeting, any shareholder must deposit his bearer shares five clear days prior to the date fixed by the Meeting, at the Registered Office or establishments indicated in the notice of convocation.

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

Any share in each Sub-Fund, category or class, whatever its value, shall give a right to one vote. Any shareholder may take part in Meetings of Shareholders by appointing as their proxy or by telefax message or any other electronic means capable of evidencing such proxy, in writing any other person who need not be a shareholder themselves. Such proxy shall be deemed valid, provided that it is not revoked, for any reconvened shareholders' meeting.

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

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

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

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

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

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

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

The General Meetings of Shareholders shall be held on the date, at the time and at the location as specified in the convocation. The convocation indicates the place and the practical arrangements for providing the annual accounts, the report of the approved statutory auditor, and the management report to the shareholders and specifies that each shareholder may request that the annual accounts, the report of the approved statutory auditor and the management report are sent to him.

**Art. 14. Directors.** The Company shall be administered by a Board of Directors composed of at least three members; the members of the Board of Directors need not necessarily be shareholders of the Company.

If a legal entity is appointed Director, it may appoint a physical person to act as it would act when performing its functions as Director. In this regard, third parties may not require justification of those powers, simple indication of the capacity of representative or delegate of the legal entity being sufficient.

Directors shall be elected by the General Meeting of Shareholders for a period of six years at the most. They may be re-elected.

The mandate of departing Directors who are not re-elected shall cease immediately after the General Meeting.

Any Director may be dismissed with or without grounds or may be replaced at any time by resolution of the General Meeting of Shareholders.

Directors put forward for election, whose names appear in the agenda for the Annual General Meeting shall be elected by a majority of the shares present or represented and voting.

In the case where a Director's post becomes vacant following death, resignation or otherwise, the remaining Directors may elect a Director by a majority of votes temporarily to perform the functions attached to the post which has become vacant, until the next Meeting of Shareholders.

**Art. 15. Chairmanship and Meeting of the Board.** The Board of Directors shall choose a Chairman from among its members and may thus elect one or more Vice-Chairman. It may also appoint a Secretary or officers who need not be Directors. The Board of Directors shall meet on convocation from the Chairman or from two Directors, on the date and at the place and time indicated in the notice of convocation.

Each of the Directors may act at any meeting of the Board of Directors by appointing another Director to act as their proxy, in writing, by telegram, telex or e-mail, or by any other means of transmission permitting the identification of such Director. Nevertheless, no Director may represent more than one of his colleagues. Any board member may take part in a meeting of the Board of Directors by telephone or video conference or by using other means of communication when all the persons taking part in that meeting may hear or see each other. Taking part in a meeting in this way shall be the same as attending such a meeting in person at the registered office of the Company. Directors may also cast their vote in writing or by cable, telegram, telex, telefax or e-mail message or any other electronic means capable of evidencing such vote.

The Board of Directors shall meet under the chairmanship of its Chairman, or in his absence of its Vice-Chairman if there is one or if not the Managing Director if there is one or if not of a Director.

The Board of Directors may only deliberate and act if the majority of Directors is present or represented. For the calculation of quorum and majority, the Directors participating at the Board by video conference or by telecommunication means permitting their identification are deemed to be present. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the Directors present or represented. If, at a meeting of the Board, an equal number of votes is cast, then the Chairman of the meeting shall have the casting vote.

Notwithstanding the above provisions, a decision may also be taken by the Board of Directors by way of circular. That decision shall bring together the agreement of all the Directors whose signatures shall be affixed either to a single document or to multiple copies thereof or by telex, cable, telegram, telefax or e-mail message or by telephone provided in such latter event such vote is confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Such a decision shall have the same validity and the same force as if it had been taken at a meeting of the Board regularly convened and held.

The minutes of meetings of the Board of Directors shall be signed by the Chairman, the Vice-Chairman, the Managing Director or the Director who has chaired the meeting in his absence, or by two Directors of the Company.

Copies or extracts of the minutes intended to serve in Law or elsewhere shall be signed by the Chairman, or by the Secretary, or by two Directors, or even by any person authorised by the Board of Directors.

**Art. 16. Powers of the Board of Directors.** The Board of Directors shall have the widest powers to carry out all acts of administration or arrangement in the interests of the Company. The Board of Directors shall in particular have the power to appoint a Management Company in accordance with the Law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment. All powers not expressly reserved for the General Meeting by the Law or by the present Articles of Association shall be within the competence of the Board of Directors.

Applying the principle of spreading risks, the Board of Directors shall have the power to determine the general orientation of the management and the investment policy of the Company and its Sub-Funds as well as the lines of conduct to be followed in the administration of the Company.

**Art. 17. Investment policy.** Applying the principle of spreading risks, the Board of Directors shall have the power to determine the investment policy of each Sub-Fund as well as the lines of conduct to be followed in the administration of the Company, subject to the investment restrictions provided by the Board of Directors, within the limit of the restrictions provided by Part I of the Law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment.

A. To that end, the Board of Directors may decide to invest the assets of the Company in the following assets, but not limited to:

(a) Transferable securities and money market instruments listed or traded on a regulated market;

(b) Transferable securities and money market instruments traded on another market of a Member State of the European Union, regulated, operating regularly, recognised and open to the public;

(c) Transferable securities and money market instruments listed on a securities exchange or traded on another regulated market, operating regularly, recognised and open to the public in another state of Europe, Asia, Oceania, or the continents of America or Africa;

(d) Transferable securities and money market instruments recently issued, subject to the issue conditions containing the undertaking that an application shall be made for listing on a securities exchange or other regulated market in (a), (b) and (c) and that the listing shall be obtained at the latest before the end of the period of one year from issue; and/or

(e) Units in approved UCITS in accordance with Directive 85/611/CEE and/or other UCI within the meaning of Article 1 (2), 1 and 2 of Directive 2009/65/EC, whether or not they are situated in a Member State of the European Union, provided that:

- those other UCI are approved in accordance with a legislation providing that such undertakings are subject to surveillance which the Luxembourg supervisory authority considers to be equivalent to that provided by community legislation and that cooperation between authorities is sufficiently guaranteed;

- the level of protection guaranteed to the holders of units in those other UCI is equivalent to that provided for the holders of units in a UCITS and, in particular, the rules relating to the division of assets, borrowings, loans and short sales of transferable securities and money market instruments are equivalent to the requirements of Directive 2009/65/EC;

- the activities of those other UCI are subject to semi-annual and annual reports permitting an assessment to be made of the assets and liabilities, profits and transactions of the period considered;

- the proportion of assets of the UCITS and those other UCI of which acquisition is envisaged, which according to their constitutive documents may be invested globally in units of other UCITS or other UCI, does not exceed 10%; and/or

(f) Deposits with a credit institution which are repayable on demand or can be withdrawn and have a maturity less than or equal to twelve months, provided that the credit institution has its Registered Office in a Member State of the European Union or, if the Registered Office of the credit institution is situated in a third country, is subject to prudential rules considered by the Luxembourg supervisory authority to be equivalent to those provided by community legislation; and/or

(g) Derivatives, including similar instruments giving rise to a settlement in cash, which are traded on a regulated market of the type referred to in (a), (b) and (c) above, and/or derivatives traded over the counter ("over-the-counter derivatives"), provided that:

- the underlying consists of instruments falling within the present Article 17, financial indices, interest rates, exchange rates or currencies, in which the Company may make investments in accordance with its investment objectives,

- the counterparties to the transactions involving over-the-counter derivatives are institutions subject to prudential surveillance and belonging to the categories approved by the Luxembourg supervisory authority, and

- the over-the-counter derivatives are subject to reliable and verifiable valuation on a daily basis and, on the initiative of the Company, may be sold, settled or closed by a symmetrical transaction, at any time and at their fair value;

and provided that the global risk associated with derivatives does not exceed the total net value of Company's portfolio, global risk being calculated by taking account of the current value of the underlying assets, of the counterparty risk and the predictable evolution of the markets and the time available in which to liquidate positions.

(h) Money market instruments other than those traded on a regulated market and referred to in Article 1 of the Law of 17 December 2010, insofar as the issue or the issuer of those instruments is itself subject to regulations intended to protect investors and savings and that those instruments are:

- issued or guaranteed by a central, regional or local administration, by a central bank of a Member State, by the European Central Bank, by the European Union or by the European Investment Bank, by a third state or, in the case of a federal state, by one of the members comprising the federation, or by an international public body formed of one or more Member States, or

- issued by a company the shares of which are traded on the regulated market referred to in (a), (b) or (c) above, or

- issued or guaranteed by an institution subject to prudential surveillance in accordance with the criteria defined by Community Law, or by an institution which is subject to and abides by prudential rules considered by the Luxembourg supervisory authority to be at least as strict as those provided by community legislation, or

- issued by other entities belonging to the categories approved by the Luxembourg supervisory authority insofar as investments in those instruments are subject to rules for the protection of investors which are equivalent to those provided in the first, second and third bullet points, and the issuer is a company with capital and reserves amounting to at least ten million euros (10,000,000 euros) and which presents and publishes its annual accounts in accordance with the fourth Directive 78/660/CEE, or an entity which, within a group of companies including one or more listed companies, is dedicated to the financing of the group or is an entity which is dedicated to the financing of securitisation vehicles benefiting from a line of bank finance.

B. In addition, the Company may, in each Sub-fund:

- Invest up to 10% of the net assets of the sub-fund in transferable securities and money market instruments other than those indicated in title A.

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

- Borrow up to 10% of the net assets of the sub-fund, as long as this involves temporary loans.

Undertakings in relation to option contracts, the purchases and sales of futures contracts are not considered as loans for the calculation of the investment limit.

- Acquire currency through a back-to-back loan.

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

D. Moreover, a sub-fund of the Company may subscribe, acquire and/or hold securities to be issued or issued by one or more other sub-funds of the Company, in accordance with the provisions set forth in the sales documents of the Company and with the restrictions set forth in the Law of 17 December 2010.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Art. 18. Daily management.**

a) The Board of Directors may, from within or outside its number, establish a management board, or a consultative or technical committee, whether permanent or not, of which it shall determine the composition, powers and, if necessary, the fixed or variable remuneration of its members, to be charged as general costs.

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

- either to one or more of its members who shall bear the title of Managing Director subject the prior authorisation from the General Meeting of Shareholders;

- or to one or more delegates chosen from within or outside its number;

- the Board of Directors and the delegates to daily management may, within the context of that management, delegate special limited powers to any representative;

- it may also entrust the management of one or more aspects of the Company's business to one or more managers or authorised representatives chosen from within or outside its number and entrust any special limited powers to any representative;

- the Board may make use of several of the above facilities and at any time dismiss the persons mentioned in the preceding paragraphs;

- it shall fix the attributions and fixed or variable remunerations, charged as general costs, of the persons to whom it grants such delegations.

**Art. 19. Representation - Deeds and legal actions - Company undertakings.** The Company shall be represented in deeds, including those where a civil servant or a ministerial or legal officer is involved:

- either by two Directors jointly;

- or by the delegate(s) to daily management acting together or separately within the limits of their powers.

It shall moreover be validly bound by special representatives within the limits of their mandates.

Legal actions, either as plaintiff or defendant, shall be following on behalf of the Company by a member of the Board of Directors or by the person delegated by the Board.

The Company shall be bound by deeds accomplished by the Board of Directors, by the Directors with capacity to represent it or by the delegate(s) to daily management.

**Art. 20. Invalidation clause.** No contract or any transaction which the Company might conclude with other companies or firms may be affected or invalidated by the fact that one or more Directors, managers or authorised representatives of the Company might have any interest whatsoever in such other company or firm, or by the fact that he might be a director, partner, manager, authorised representative or employee. The Director, manager or authorised representative of the Company who is a director, manager, authorised representative or employee of a company or firm with which the Company concludes contracts or with which it is otherwise in business relations, shall not as such be deprived of the right to deliberate, vote and act with regard to matters in relation to that same contract or business. In the case where a Director, manager or authorised representative might have a personal interest in an aspect of the Company's business, that Director, manager or authorised representative must inform the Board of Directors of his personal interest and he shall not deliberate or vote on that matter; a report must be drawn up on the matter and the personal interest of such Director, manager or authorised representative and presented to the next Meeting of Shareholders.

The term "personal interest" as referred to in the previous paragraph shall not include relations or interests, functions or transactions with the manager or the management advisor or any other associated or subsidiary company, or even any company or entity appointed by the Board of Directors.

**Art. 21. Reimbursements.** Except in the case of gross negligence or poor administration, any person who is or has been a manager, authorised representative or Director may be reimbursed by the Company for all expenditure reasonably incurred for all actions or proceedings in which they have taken part in their capacity as Director, manager or authorised representative of the Company.

**Art. 22. Auditor.** In accordance with the Law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment, the accounts and the establishment of any declarations provided by Luxembourg Law shall be supervised by an approved Auditor. The latter shall be elected by the Ordinary General Meeting of Shareholders for a specific term which must not exceed one year. The mandate of the departing Auditor who is not re-elected shall cease immediately after the General Meeting. The Auditor may be dismissed by the General Meeting at any time.

**Art. 23. Custody of the Company's assets.**

a) Custody of the Company's assets shall be entrusted to a banking or savings institution within the meaning of the amended Law on the financial sector (the "Custodian Bank"). In the case where the Custodian Bank waives its custodian mandate, the Board of Directors shall provide its temporary replacement until the General Meeting which shall appoint a new custodian, observing the applicable Laws.

b) The Custodian Bank looking after the Company's assets shall be obliged to fulfil the obligations and duties fixed in an agreement drawn up to that effect in accordance with the applicable Law.

**Art. 24. Management advice - Managers.** The Company may conclude one or more management or advice contracts with any Luxembourg or foreign company by virtue of which the aforementioned company or any other company approved in advance shall provide the Company with advice, recommendations and management services in relation to the Company's investment policy.

With the aim of reducing operating and administrative charges whilst permitting greater diversification of investments, the Board of Directors may decide that all or part of the assets of a Sub-Fund may be managed on a common basis when appropriate (pooling technique).

Such a pool of assets (hereinafter called "Asset Pool" for the needs of this Article) shall be formed by the transfer of liquidities or (subject to the limitations indicated below) other assets of each of the participating Sub-Funds. The Directors may from time to time make other contributions or withdrawals of assets having regard to the respective sector of investment.

These Asset Pools must not be considered as separate legal entities, and likewise units of those Asset Pools must not be considered as shares of the Company.

The rights and duties of each Sub-Fund managed on this global basis shall be applicable to each of them and relate to each of the investments made within the Asset Pool of which they hold units.

Dividends, interest and other distributions with the nature of income, received on behalf of an Asset Pool shall be credited immediately to the Sub-Funds prorata to their respective holdings in the Asset Pool at the time of receipt. Upon the dissolution of the Company, the assets in an Asset Pool shall be allocated to the Sub-Funds prorata to their respective holdings in the Asset Pool.

**Art. 25. Financial year - Annual and periodic reports.** The financial year shall commence on the first day of January and close on the thirty-first day of December each year. The accounts of the Company shall be expressed in EUR. In the case where different Sub-Funds of shares exist and if the accounts of those Sub-Funds are expressed in different currencies, those accounts shall be converted into EUR and added with a view to determining the Company accounts.

**Art. 26. Distribution of the annual result.** On a proposal from the Board of Directors and within legal limits, the General Meeting of Shareholders of the category(y)(ies) and/or class(s) of shares issued for a Sub-Fund shall determine the allocation of the results of that Sub-Fund and may periodically declare or authorise the Board of Directors to declare interim distributions. For each category and/or class of shares or for all categories and/or classes of shares giving right to distributions, the Board of Directors may decide to pay interim dividends, fulfilling the conditions laid down by the Law.

The payment of distributions to registered shareholders shall be made to those shareholders at their addresses indicated in the register of shareholders. The payment of distributions to bearer shareholders shall be made on presentation of the dividend coupon to the agent or agents appointed to that end by the Company.

Distributions may be paid in any currency chosen by the Board of Directors and at a time and place it thinks fit.

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

Any declared distribution which has not been claimed by its beneficiary within five years from the date of attribution, may no longer be claimed and shall return to the Sub-Fund corresponding to the category(y)(ies) and/or classe(s) of shares concerned.

The Board of Directors shall have all powers and may take all necessary measures to apply this provision.

No interest shall be paid on dividends announced and to be found in the hands of the Company on behalf of its shareholders.

The payment of income can only be required to the extent that the exchange regulations in force enable them to be distributed in the beneficiary's country of residence.

**Art. 27. Closure and merger of Sub-Funds, categories or classes of shares.**

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

If the assets of any Sub-Fund, category or class of shares whatsoever fall below the level at which the Board of Directors of the Company thinks that management is too difficult to ensure, it may decide to close that Sub-Fund, category or class of shares. The same shall apply within the context of a rationalisation of the range of products offered to clients.

The decision and the terms of closure shall be brought to the attention of the shareholders of the Company and more particularly the existing shareholders of the Sub-Fund in question.

A notice relating to the closure of the Sub-Fund, category or class of shares may also be sent to all registered shareholders of that Sub-Fund.

The net assets of the Sub-Fund, category or class of shares in question shall be divided between the remaining shareholders of the Sub-Fund, category or class of shares. The sums which have not been distributed on closure of the liquidation of the Sub-Fund, category or class of shares concerned shall be lodged with the Caisse de Consignation in Luxembourg in favour of beneficiaries until the date of lapse.

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

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

In the same circumstances as described in the previous paragraph and in the interest of the shareholders, the merger of assets and liabilities attributable to a sub-fund, category or class of shares to another UCITS or to a sub-fund, category or class of shares within such other offering equivalent protection to that of an undertaking for collective investment subject to Part I of the Law of 17 December 2010 UCITS (whether established in Luxembourg or another Member State and whether such UCITS is incorporated as a company or is a contractual type fund), may be decided by the Board of Directors of the Company, in accordance with the provisions of the Law of 17 December 2010. The Company shall send a notice to the Shareholders of the relevant sub-fund in accordance with the provisions of CSSF Regulation 10-5. such publication will contain information in relation to the new sub-fund, category or class of shares of the relevant undertaking for collective investment. Every Shareholder of the relevant sub-fund, category or classes shall have the opportunity of requesting the redemption or the conversion of his own shares without any cost (other than the cost of disinvestment) during a period of at least 30 days before the effective date of the merger, it being understood that the effective date of the merger takes place five business days after the expiry of such notice period

In the case of a contribution in a different Undertaking for collective investment, of the type "investment or mutual fund", the contribution shall only involve the shareholders of the sub-fund, the category or the class of shares in question who have expressly approved the contribution. Otherwise, the shares belonging to the other shareholders who have not made a statement regarding that merger shall be reimbursed. Such mergers may be carried out in various economic circumstances that justify a merger of sub-funds.

Such decision will be published (or notified as the case may be) by the Company and such publication will contain information in relation to the new sub-fund, category or class of shares of the relevant undertaking for collective investment.

Such publication will be made in accordance with applicable laws and regulations.

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

**Art. 28. Dissolution.** In the case of dissolution of the Company, there shall be a liquidation of the Company by one or more liquidators which may be physical persons or legal entities, and which shall be appointed by the General Meeting of Shareholders which shall determine their powers and their remuneration.

If the capital of the Company becomes less than two thirds of the legal minimum capital, the Directors must submit the question of dissolution of the Company to the General Meeting deliberating without condition of presence and deciding on a simple majority of the shares present or represented at the Meeting. If the capital becomes less than one quarter of the legal minimum capital, the General Meeting shall also deliberate without condition of presence but the dissolution may be decided by the shareholders holding one quarter of the shares represented at the Meeting.

Convocations to these Meetings must be made so that the General Meetings are held within a period of forty days from observation that the net assets have become less than two thirds or one quarter of the minimum capital respectively.

The net proceeds of the liquidation of each Sub-Fund shall be distributed by the liquidators to the shareholders of the Sub-Fund.

**Art. 29. Amendments of the Articles of Association.** The present Articles of Association may be amended by a General Meeting of Shareholders subject to the conditions of quorum and voting required by Luxembourg Law and by the provisions of the present Articles of Association.

**Art. 30. Legal provisions.** For all matters not governed by the present Articles of Association, the parties shall refer to the provisions of the Law of 10 August 1915 on commercial companies and amending Laws as well as the Law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment.

There being no further items on the agenda, the general meeting was thereupon closed.

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

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

Signé: S. DOBSON, V. ALEXANDRE, N. FINET et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 7 juin 2012. Relation: LAC/2012/26331. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 21 juin 2012.

Référence de publication: 2012069143/774.

(120098332) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 2012.

**Heron Optique et Audition S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 146.870.

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.

Esch-sur-Alzette, le 8 juin 2012.

Référence de publication: 2012066248/10.

(120094453) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

**EP Megaron S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1249 Luxembourg, 2, rue du Fort Bourbon.

R.C.S. Luxembourg B 112.900.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par le Conseil d'Administration de la Société en date du 5 juin 2012, que:

- M. Francesco PIANTONI, ayant son adresse professionnelle au 2, rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, a démissionné de son mandat d'administrateur de la Société avec effet au 6 juin 2012.

- Mme Elena TOSHKOVA, ayant son adresse professionnelle au 2, rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, a été co-optée en tant qu'administrateur de la Société avec effet au 6 juin 2012 jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2013.

Au 11 juin 2012, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- M. William GILSON, Président et Administrateur
- Aviva Investors Properties Europe S.A., Administrateur
- Mrs. Elena TOSHKOVA, Administrateur

Pour extrait conforme

A Luxembourg, le 11 Juin 2012.

Référence de publication: 2012066786/20.

(120095764) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2012.

---

**Hobell S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 61.872.

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.

Référence de publication: 2012066251/9.

(120094629) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Hôtel Royal S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 20.228.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 3 mai 2012 à 15.00 heures à Luxembourg*

L'Assemblée renouvelle le mandat de tous les Administrateurs, pour une période de 6 ans, leur mandat prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir en 2018.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2012066253/13.

(120094588) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Human Resources Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 44.628.

*Extrait de l'Assemblée Générale Annuelle tenue à Luxembourg le 16 août 2011*

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateurs de:

- Monsieur Joseph VERLINDEN, demeurant professionnellement au 101, A. Cleymhenslaan B-3140 KEERBERGEN;
- Madame Monica VERLINDEN, demeurant professionnellement au 101, A. Cleymhenslaan B-3140 KEERBERGEN;
- Madame Caroline VERLINDEN, demeurant professionnellement au 101, A. Cleymhenslaan B-3140 KEERBERGEN .

L'assemblée décide de ne pas renouveler le mandat de commissaire aux comptes de la société DEBELUX AUDIT S.à r.l. et de nommer comme nouveau commissaire aux comptes la société AUDITEURS ASSOCIES, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B93937 avec siège social au 32, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg. Les mandats des administrateurs et de commissaire aux comptes ainsi nommés viendront à échéance à l'issue de l'assemblée générale à tenir en 2017.

Référence de publication: 2012066254/17.

(120093837) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---



**Iumi S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1409 Luxembourg, 22, rue Edmond Dune.  
R.C.S. Luxembourg B 142.266.

Il résulte d'une Réunion du Conseil d'Administration en date du 30 septembre 2008 que Monsieur Luc URY, administrateur, demeurant à 22, rue Edmond Dune, L-1409 Luxembourg, a été nommé administrateur-délégué avec pouvoir d'engager la société par sa signature individuelle.

Son mandat comme administrateur et administrateur-délégué viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2013.

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

Luxembourg, le 7 juin 2012.

Fiduciaire comptable B+C s.à r.l.

Référence de publication: 2012066272/15.

(120094744) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

**Eaton Holding VIII S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 137.020.

In the year two thousand and twelve, on the thirty-first day of May,  
before us Maître Marc Loesch, notary, residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg,

there appeared:

Eaton Holding V S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, with a share capital of fifty million fifteen thousand euro (EUR 50,015,000.-) having its registered office at 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 128126 (the "Shareholder"),

hereby represented by Maître Marc Frantz, lawyer, residing in Luxembourg,  
by virtue of a proxy under private seal given on 31 May 2012.

The said proxy shall be annexed to the present deed.

I. The Shareholder has requested the undersigned notary to record that the Shareholder is the sole shareholder of Eaton Holding VIII S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, with a share capital of twenty-two thousand five hundred euro (EUR 22,500.-), having its registered office at 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the "Company") registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 137.020, incorporated by a notarial deed dated 6 March 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 890 of 10 April 2008. The articles of incorporation of the Company have for the last time been amended following a deed of the undersigned notary, of 24 May 2012, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

II. The Shareholder recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda, which is known to the Shareholder:

*Agenda*

1 To increase the corporate capital of the Company by an amount of two thousand five hundred euro (EUR 2,500.-) so as to raise it from its current amount of twenty-two thousand five hundred euro (EUR 22,500.-) to twenty-five thousand euro (EUR 25,000.-).

2 To issue one hundred (100) new shares, having a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) per share, having the same rights and privileges as the existing shares.

3 To accept subscription for these new shares, with payment of a share premium in a total amount of sixty-six million eight hundred fifty-six thousand seven hundred forty euro (EUR 66,856,740.-) by Eaton Holding V S.à r.l. and to accept payment in full for such new shares by a contribution in kind.

4 To amend article 6 of the articles of incorporation of the Company in order to reflect the capital increase.

5 Miscellaneous.

III. The Shareholder passed the following resolutions:

*First resolution*

The Shareholder resolved to increase the corporate capital of the Company by an amount of two thousand five hundred euro (EUR 2,500.-) so as to raise it from its current amount of twenty-two thousand five hundred euro (EUR 22,500.-) up to twenty-five thousand euro (EUR 25,000.-).

### *Second resolution*

The Shareholder resolved to issue one hundred (100) new shares, having a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) per share, having the same rights and privileges as the existing shares.

### *Subscription - Payment*

Thereupon the Shareholder, represented as stated above, declared to subscribe for the one hundred (100) new shares, having a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) and to make payment in full for such new shares together with a share premium in an amount of sixty-six million eight hundred fifty-six thousand seven hundred forty euro (EUR 66,856,740.-) by a contribution in kind consisting of all the shares of Eaton Holding III B.V., a company organized under the laws of The Netherlands, having its registered office at Europalaan 202, NL-7559SC Hengelo, The Netherlands and registered with the Register of Commerce and Companies of The Netherlands under number 24169879 (the "Contribution").

The Contribution represents a value in aggregate amount of sixty-six million eight hundred fifty-nine thousand two hundred forty euro (EUR 66,859,240.-).

Proof of the ownership of the Contribution has been given to the undersigned notary by the Shareholder .

The Shareholder declared that the Contribution is free of any pledge or lien or charge, as applicable, and that there subsist no impediments to the free transferability of the Contribution to the Company without restriction or limitation and that valid instructions have been given to undertake all notifications, registrations or other formalities necessary to perform a valid transfer of the Contribution to the Company.

The Shareholder further stated that a report has been drawn up by the managers of the Company wherein the Contribution is described and valued (the "Report").

The conclusions of the Report read as follows:

"Based on the work performed and described above, we have no observation to mention on the value of the contribution in kind which corresponds at least in number and nominal value to the one hundred (100) shares having nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each (total EUR 2,500.-), to be issued with a total share premium of sixty-six million eight hundred fifty-six thousand seven hundred forty euro (EUR 66,856,740.-)."

The Report, which after having been signed "ne varietur" by the Shareholder, as above represented, and the undersigned notary, will remain attached to the present deed.

### *Third resolution*

The Shareholder resolved to accept said subscription and payment and to allot the one hundred (100) new shares according to the above mentioned subscription.

### *Fourth resolution*

The Shareholder resolved to amend article 6 of the articles of incorporation of the Company in order to reflect the capital increase.

As a consequence article 6 of the articles of incorporation of the Company shall from now on read as follows:

" **Art. 6. Subscribed capital.** The share capital is set at twenty-five thousand euro (EUR 25,000.-), represented by one thousand (1,000) shares with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, all of which are fully paid up."

### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the aforesaid capital increase are estimated at seven thousand euro (EUR 7,000,-).

The undersigned notary who knows 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 trente et un mai,

par-devant Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu:

Eaton Holding V S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, avec un capital social de cinquante millions quinze mille euros (EUR 50.015.000.-), ayant son siège social au 12, rue Eugène Ruppert, L-2453

Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 128126 (l'«Associé»),

représentée aux fins des présentes par Maître Marc Frantz, avocat, demeurant à Luxembourg, aux termes d'une procuration sous seing privé donnée le 31 mai 2012.

La prédite procuration restera annexée aux présentes.

I. L'Associé a requis le notaire soussigné d'acter que l'Associé est le seul et unique associé de Eaton Holding VIII S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, avec un capital social de vingt-deux mille cinq cents euros (EUR 22.500,-), ayant son siège social au 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (la «Société»), inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 137.020, et constituée suivant acte notarié en date du 6 mars 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 890 du 10 avril 2008. Les statuts ont été modifiés la dernière fois par un acte du notaire instrumentant en date du 24 mai 2012, pas encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

II. L'Associé reconnaît être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant, lequel est connu de l'Associé:

#### *Ordre du jour*

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de deux mille cinq cents euros (EUR 2.500,-) afin de le porter de son montant actuel de vingt-deux mille cinq cents euros (EUR 22.500,-) à vingt-cinq mille euros (EUR 25.000,-).

2. Emission de cent (100) nouvelles parts sociales, d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

3. Acceptation de la souscription de ces nouvelles parts sociales, avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de soixante-six millions huit cent cinquante-six mille sept cent quarante euros (EUR 66.856.740,-) par Eaton Holding V S.à r.l. et acceptation de la libération intégrale de ces nouvelles parts sociales par un apport en nature.

4. Modification de l'article 6 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital.

5. Divers.

III. L'Associé a adopté les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associé a décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de deux mille cinq cents euros (EUR 2.500,-) afin de le porter de son montant actuel de vingt-deux mille cinq cents euros (EUR 22.500,-) à vingt-cinq mille euros (EUR 25.000,-).

#### *Seconde résolution*

L'Associé a décidé d'émettre cent (100) nouvelles parts sociales, d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

#### *Souscription - Libération*

L'Associé, représenté comme indiqué ci-dessus, a déclaré souscrire les cent (100) nouvelles parts sociales, ayant chacune une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) et libérer intégralement ces nouvelles parts sociales avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de soixante-six millions huit cent cinquante-six mille sept cent quarante euros (EUR 66.856.740,-) par un apport en nature consistant en toutes actions de Eaton Holding III B.V., une société régie par le droit des Pays-Bas, ayant son siège social à Europalaan 202, NL-7559SC Hengelo, Pays-Bas et immatriculée au Registre du Commerce et Société des Pays-Bas sous le numéro 24169879 (l'«Apport»).

L'Apport représente un montant total de soixante-six millions huit cent cinquante-neuf mille deux cent quarante euros (EUR 66.859.240,-).

La preuve de la propriété de l'Apport a été rapportée au notaire soussigné par l'Associé.

L'Associé a encore déclaré que l'Apport est libre de tout privilège ou gage et qu'il ne subsiste aucune restriction au libre transfert de l'Apport à la Société et que des instructions valables ont été données en vue d'effectuer toutes notifications, inscriptions ou autres formalités nécessaires pour effectuer un transfert valable de l'Apport à la Société.

L'Associé a déclaré qu'un rapport a été établi par les gérants de la Société dans lequel l'Apport est décrit et évalué (le «Rapport»).

Les conclusions du Rapport sont les suivantes:

«Sur base du travail effectué, tel que décrit ci-dessus, nous n'avons pas d'observations quant à la valeur totale des apports en nature qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune (total EUR 2.500,-), à émettre avec une prime d'émission de soixante-six millions huit cent cinquante-six mille sept cent quarante euros (EUR 66.856.740,-)».

Le Rapport, qui après avoir été signé «ne varietur» par l'Associé, tel que ci-dessus représenté, et le notaire soussigné, restera annexé au présent acte.

*Troisième résolution*

L'Associé a décidé d'accepter ladite souscription et ledit paiement et d'émettre les cent (100) parts sociales nouvelles conformément à la souscription ci-dessus mentionnée.

*Quatrième résolution*

L'Associé a décidé de procéder à la modification de l'article 6 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital.

En conséquence l'article 6 des statuts de la Société aura dorénavant la teneur suivante:

« **Art. 6. Capital social.** Le capital social est fixé à vingt-cinq mille euros (EUR 25.000,-), représenté par mille (1.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, chaque part sociale étant entièrement libérée.»

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la Société des suites de cette augmentation de capital sont estimés à sept mille euros (EUR 7.000,-).

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, le texte étant 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.

Et après lecture 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 le présent acte.

Signé: M. Frantz, M. Loesch.

Enregistré à Remich, le 4 juin 2012, REM/2012/595. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): P. MOLLING.

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

Mondorf-les-Bains, le 8 juin 2012.

Référence de publication: 2012066148/173.

(120094340) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

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

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.

R.C.S. Luxembourg B 131.223.

*Extrait des résolutions de l'assemblée générale statutaire tenue le 6 juin 2012*

Les mandats des administrateurs A.T.T.C. Management s.à r.l., ayant son siège social 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg, représentée par Monsieur Edward Patteet, représentant permanent, résidant professionnellement au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg; A.T.T.C. Directors s.à r.l. ayant son siège social 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg, représentée par Monsieur Jean Pierre Van Keymeulen, représentant permanent résidant professionnellement au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg et A.T.T.C. Services s.à r.l. ayant son siège social 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg représentée par Monsieur Edward Patteet, représentant permanent résidant professionnellement au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg ainsi que celui du commissaire aux comptes A.T.T.C. Control s.a., étant venus à échéance, les administrateurs et le commissaire sortants ont été réélus dans leurs mandats respectifs pour une nouvelle durée de 6 ans jusqu'à l'assemblée générale statutaire qui se tiendra en 2018.

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

A.T.T.C. Management s.à r.l. / A.T.T.C. Directors s.à r.l.

Administrateur / Administrateur

Edward Patteet / J.P. Van Keymeulen

Administrateur-délégué / Administrateur-délégué

Référence de publication: 2012068338/22.

(120096935) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2012.

---

**Concept Thermic, Société Anonyme.**

Siège social: L-9647 Sonlez, 27/6, rue Jean-Baptiste Determe.

R.C.S. Luxembourg B 169.189.

---

**STATUTS**

L'an deux mil douze, le seize mai.

Par-devant Maître Anja HOLTZ, notaire de résidence à Wiltz.

A comparu:

Monsieur Nicola DI FABRIZIO, né à Torricella Peligna (I), le 1<sup>er</sup> janvier 1953, demeurant à B-6230 Thiméon, 9, rue Malakoff.

Lequel comparant a déclaré constituer une société anonyme dont il arrête les statuts comme suit:

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes par la personne ci-avant qualifiée et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme sous la dénomination de «CONCEPT THERMIC» S.A.

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

Il pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'assemblée générale.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège ou entre ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

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

**Art. 3.** La société a pour objet l'étude dans le secteur du chauffage, sanitaire, ventilation, climatisation, énergies renouvelables, cogénération, pompe à chaleur, géothermie, électricité.

La société pourra également procéder à la réalisation de toutes opérations mobilières, immobilières, financières ou industrielles, commerciales ou civiles, liées directement ou indirectement à son objet social.

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

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toute opération qui peut lui paraître utile dans l'accomplissement de son objet ou de son but.

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

**Capital - Actions**

**Art. 5.** Le capital social de la société est fixé à TRENTE ET UN MILLE EUROS (31.000.- €) représenté par trois cent dix (310) actions de cent (100,- Euros) chacune.

**Art. 6.** Les actions sont et resteront nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

Les actions de la société peuvent être créés, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions non divisibles.

La société pourra procéder au rachat de ses actions dans les conditions prévues par la loi.

**Administration - Surveillance**

**Art. 7.** La société est administrée par un conseil d'administration.

Si la société ne comporte qu'un associé unique le conseil d'administration peut être composé par un seul administrateur. Dès que, l'assemblée générale constate l'existence de plus d'un associé il y aura lieu de nommer un conseil d'administration composé de trois membres au moins.

Les administrateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six ans et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans motif.

Lorsqu'une personne morale est nommée administrateur, celle-ci est tenue de désigner un représentant permanent chargé de l'exécution de cette mission au nom et pour le compte de la personne morale. Ce représentant est soumis aux mêmes conditions et encourt la même responsabilité civile que s'il exerçait cette mission en nom et pour son propre

compte, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente. Celle-ci ne peut révoquer son représentant qu'en désignant simultanément son successeur.

Le nombre des administrateurs ainsi que leur rémunération sont fixés par l'assemblée générale de la société.

En cas de vacance d'un ou plusieurs postes d'administrateurs pour cause de décès, démission ou toutes autres causes, il sera pourvu à leur remplacement par le conseil d'administration conformément aux dispositions de la loi. Dans ce cas, l'assemblée générale, ratifiera la nomination à sa prochaine réunion.

**Art. 8.** L'administrateur unique exerce les fonctions dévolues au conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut choisir parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

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

Pour le calcul du quorum, sont réputés présents les administrateurs qui participent à la réunion du conseil d'administration, les personnes qui assistent par visioconférence ou des moyens de télécommunication permettant leur identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion dont les délibérations sont retransmises de façon continue.

Pareille réunion est réputée se dérouler au siège de la société.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télécopie, télégramme ou tout autre moyen de télécommunication informatique.

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

Toute décision du conseil est prise à la majorité simple des voix. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

**Art. 9.** Les procès-verbaux de toute réunion du conseil d'administration sont signés par le président de la réunion et par un autre administrateur ou par l'administrateur unique. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs ou par l'administrateur unique.

**Art. 10.** Le conseil d'administration ou l'administrateur unique sont investis des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social. Ils sont autorisés à verser des acomptes sur dividendes aux conditions prévues par la loi. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'assemblée générale par les statuts ou par la loi, sont de la compétence du conseil d'administration respectivement de l'administrateur unique.

**Art. 11.** Le conseil ou l'administrateur unique peuvent déléguer tout ou partie de leurs pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion, à un ou plusieurs administrateurs, directeurs spéciaux, fondés de pouvoir, employés ou autres agents qui: n'auront pas besoin d'être actionnaire de la société, ou conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou agents de son choix.

**Art. 12.** Si la société comporte un conseil d'administration composé de plusieurs administrateurs la société sera engagée en toutes circonstances par la signature isolée de chaque administrateur.

Si la société fonctionne au moyen d'un administrateur unique ce dernier engage valablement la société en toutes circonstances par sa seule signature.

**Art. 13.** Les administrateurs ainsi que toute personne appelée à assister aux réunions du conseil d'administration ou à assister l'administrateur unique à la gestion de la société sont tenus de ne pas divulguer, même après la cessation de leurs fonctions, les informations dont ils disposent sur la société anonyme et dont la divulgation serait susceptible de porter préjudice aux intérêts de la société, à l'exception des divulgations exigées ou admises par une disposition légale ou réglementaire applicable aux sociétés anonymes ou dans l'intérêt public.

**Art. 14.** La surveillance financière de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non.

Ils sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans motif.

### Assemblée générale des actionnaires

**Art. 15.** Toute assemblée générale des actionnaires régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires.

Sous réserve des dispositions de l'article 10 précité, elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier les actes en relation avec les activités de la société.

Si la société est constituée par un associé unique ce dernier exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée générale des actionnaires.

**Art. 16.** L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la société ou à tout autre endroit indiqué dans les avis de convocations le premier jeudi du mois de juin de chaque année à 15.00 heures. L'assemblée générale annuelle doit être tenue dans les six mois de la clôture de l'exercice et la première assemblée générale peut avoir lieu dans les dix-huit mois suivant la constitution.

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

**Art. 17.** Le conseil d'administration, l'administrateur unique ou le commissaire aux comptes peuvent convoquer d'autres assemblées générales. De telles assemblées doivent être convoquées si les actionnaires représentant au moins un cinquième du capital social le demandent.

**Art. 18.** Les convocations aux assemblées générales se font dans les formes prévues par la loi.

Au cas où tous les actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans les convocations préalables.

Le calcul du quorum se fait selon les modalités prévues par la loi. Sont réputés présents pour ce calcul les actionnaires qui participent à la réunion du conseil d'administration les personnes qui assistent par visioconférence ou des moyens de télécommunication permettant leur identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion dont les délibérations sont retransmises de façon continue.

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit, par câble, par télégramme, par télex ou par télécopie ou tout autre moyen de télécommunication informatique un mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire.

Sous réserve des restrictions légales, chaque action donne droit à une voix.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée à produire en justice ou ailleurs sont signés par le président du conseil d'administration, par deux administrateurs ou par l'administrateur unique.

### Année sociale - Bilan

**Art. 19.** L'année sociale de la société commence le premier janvier et finit le dernier jour du mois de décembre.

Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes. Au moins un mois avant la date de l'assemblée générale annuelle, il soumet ces documents, ensemble avec un rapport sur les activités de la société, au commissaire aux comptes qui établira son rapport sur ces documents.

**Art. 20.** Sur les bénéfices nets de la société, il est prélevé cinq pour cent pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve atteindra le dixième du capital social souscrit de la société.

Sur recommandation du conseil d'administration ou de l'administrateur unique l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un ou plusieurs comptes de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau à la prochaine année fiscale ou de le distribuer aux actionnaires comme dividendes.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique peuvent procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la loi. Ils détermineront le montant ainsi que la date du paiement de ces acomptes.

### Dissolution - Liquidation

**Art. 21.** La société peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des statuts, sauf dispositions contraires de la loi.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 22. Disposition générale.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouvera son application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

#### *Mesures transitoires*

La première année sociale de la société commence le jour de la constitution et finit le dernier jour de décembre de l'an 2012.

#### *Souscription et libération*

Le comparant préqualifié a souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1.- Monsieur Nicola DI FABRIZIO, prénommé, trois cent dix actions . . . . .	310
Total: trois cent dix actions . . . . .	310

Toutes les actions ont été libérées par des versements en espèces à concurrence de trente-huit virgule soixante et onze pour cent (38,71%) de sorte que la somme de douze mille euros (12.000,- €) se trouve dès à présent à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément

### Déclaration

Le notaire instrumentant constate que les conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été observées.

### Coût, Evaluation

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société en raison de sa constitution sont estimés à environ 1.200.- €.

### Assemblée Générale extraordinaire

Et à l'instant la comparante pré qualifiée, représentant l'intégralité du capital social, s'est constituée en assemblée générale extraordinaire et a pris les résolutions suivantes:

1) Le nombre des administrateurs et du commissaire au compte sont fixés à un.

2) Est appelé aux fonctions d'administrateur:

Monsieur Nicola DI FABRIZIO, prénommé

3) Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes

Madame Sophie Andrée C PAYS, née à Uccie, le 17 septembre 1980, demeurant à B-6230 Thiméon, 9, rue Malakoff

4) Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin à l'assemblée générale de l'an 2017.

5) Le siège social est fixé à L-9647 Sonlez, 27/6, rue Jean-Baptiste Determe

6) La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature de l'administrateur unique, Monsieur Nicola DI FABRIZIO, prénommé.

Dont acte, fait et passé à Wiltz, date qu'en tête.

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

Signé: N. Di Fabrizio, Anja Holtz.

Enregistré à Wiltz, le 21 mai 2012 - WIL/2012/418 - Reçu soixante-quinze euros = 75 €.

Le Receveur (signé): J. Pletschette.

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

Wiltz, le 31 mai 2012.

A. HOLTZ.

Référence de publication: 2012067230/188.

(120094086) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

### **Institut de beauté Sonia Machado S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6315 Beaufort, 33, Haerewiss.

R.C.S. Luxembourg B 112.007.

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.

Rosa De Sousa Sonia Maria

Associé-gérante

Référence de publication: 2012066257/11.

(120094016) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

### **Aron S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 158.949.

### EXTRAIT

L'assemblée générale extraordinaire du 11 juin 2012 de la société Aron S.A. ayant son siège social à L-1611 LUXEMBOURG, 61, avenue de la Gare, enregistrée au registre de commerce sous le numéro B 158.949 a pris les décisions suivantes:

#### 1<sup>ière</sup> décision

L'assemblée générale décide de révoquer avec effet immédiat Monsieur Cédric de Caritat et Monsieur Nicolas Delattre de leurs mandats d'administrateur.



L'assemblée générale décide de nommer comme nouveaux administrateurs:

- Madame Cindy Carole GILLOT, né le 22 août 1964 à Verviers (B) et demeurant à B-4845 JALHAY, 42, Route de la Gileppe qui l'accepte. Son mandat durera jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra dans l'année 2017;

- Monsieur Jean-Pierre Léon LEMAÎTRE, né le 20 octobre 1966 à Verviers (B) et demeurant à B-4845 JALHAY, 63, Route de la Gileppe, qui l'accepte. Son mandat durera jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra dans l'année 2017.

Dès lors, le conseil d'administration de la société se composera désormais de:

- Monsieur Pierre DERU
- Madame Cindy Carole GILLOT
- Monsieur Jean-Pierre Léon LEMAÎTRE

*2<sup>ème</sup> décision*

L'assemblée générale décide de révoquer avec effet immédiat la société FISCONSULT S.A. enregistré au registre de commerce sous le numéro B 145.784 et avec siège sociale à L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare de son mandat de commissaire.

L'assemblée générale décide de nommer comme nouveau commissaire Madame Katrin HANSEN, né le 15/04/1978 à Rocourt (B) et demeurant professionnellement à L-9753 HEINERSCHIED, 1, Hauptstrooss qui l'accepte. Son mandat durera jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra dans l'année 2017.

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

Fait à Heinerscheid, le 11 juin 2012.

Signature

*Un mandataire de la société*

Référence de publication: 2012067326/34.

(120096138) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2012.

---

**ICM Diversified Alpha Series, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 94.281.

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

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

*Pour ICM Diversified Alpha Series*

Caceis Bank Luxembourg

Référence de publication: 2012066260/11.

(120094090) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**ICM Diversified Alpha Series, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 94.281.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale du 4 Juin 2012*

En date du 4 juin 2012, l'Assemblée Générale a décidé:

- d'accepter la démission, avec effet au 15 mars 2012, de Monsieur Pierre-Henri Moulard en qualité d'Administrateur.

Luxembourg, le 8 juin 2012.

Pour extrait sincère et conforme

*Pour ICM Diversified Alpha Series*

Caceis Bank Luxembourg

Référence de publication: 2012066261/14.

(120094091) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Icon 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 63.600.000,00.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 159.611.

—  
*Rectificatif du dépôt L120079717 déposé le 16/05/2012*

Les statuts coordonnés 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 7 juin 2012.

Référence de publication: 2012066262/12.

(120094332) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Ingenia Lux Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-5826 Hesperange, 33, rue de Gasperich.  
R.C.S. Luxembourg B 136.587.

—  
*Résolution 5*

"L'Assemblée reconduit le mandat d'administrateur de

- M. Grégoire Scheiff, Président
- M. Joseph-Philippe Châtel, Administrateur
- M. Jean-Philippe Bidault, Administrateur
- M. Benoni Dufour, Administrateur

le 30 mai 2012 pour un terme d'un an venant à échéance à la prochaine Assemblée en 2013."

—  
*Résolution 6*

"L'Assemblée reconduit le mandat de la société PricewaterhouseCoopers S.à r.l., en sa qualité de réviseur d'entreprises de la Société le 30 mai 2012 pour un terme d'un an devant expirer à la prochaine Assemblée en 2013".

Référence de publication: 2012066266/17.

(120094251) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Société de Distribution de Produits Sidérurgiques S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5751 Frisange, 35, rue Robert Schuman.  
R.C.S. Luxembourg B 64.199.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 7 juin 2012 que:

- Les mandats d'administrateur de Messieurs Christian WELFERINGER et Christophe WELFERINGER sont renouvelés avec effet immédiat pour une durée d'un an, soit jusqu'à l'assemblée générale annuelle de la Société qui se tiendra en 2013;

- Le mandat d'administrateur de Monsieur Stéphane WELFERINGER n'est pas renouvelé.

- Madame Isabelle WELFERINGER née Marchand, sans état particulier, née le 15/07/1953 à Villerupt (F), demeurant à F-57330 Hettange-Grande, 11, rue de Picardie est nommée avec effet immédiat en tant qu'administrateur pour une durée d'un an, soit jusqu'à l'assemblée générale annuelle de la Société qui se tiendra en 2013.

- Le mandat d'administrateur-délégué de Monsieur Christian WELFERINGER est renouvelé avec effet immédiat pour une durée d'un an, soit jusqu'à l'assemblée générale annuelle de la Société qui se tiendra en 2013.

La Société se trouve valablement engagée, à l'égard des tiers, par la signature individuelle de l'administrateur-délégué.

Il résulte des résolutions prises par le conseil d'administration lors d'une réunion tenue en date du 8 juin 2012 que:

- Monsieur Christian WELFERINGER, précité, est nommé président du conseil d'administration avec effet immédiat pour la durée de son mandat d'administrateur, soit jusqu'à l'assemblée générale annuelle de la Société qui se tiendra en 2013.

Par conséquent, le conseil d'administration se compose comme suit, jusqu'à l'assemblée générale annuelle de la Société qui se tiendra en 2013:

- Monsieur Christian WELFERINGER, commerçant, demeurant à F-57330 Hettange-Grande, 11, rue de Picardie, administrateur-délégué et président du conseil d'administration

- Monsieur Christophe WELFERINGER, comptable, demeurant à F-57330 Hettange-Grande, 11, rue de Picardie

- Madame Isabelle WELFERINGER née Marchand, sans état particulier, demeurant à F-57330 Hettange-Grande, 11, rue de Picardie

La Société se trouve valablement engagée, à l'égard des tiers, par la signature individuelle de l'administrateur-délégué. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Frisange, le 8 juin 2012.

*Pour la Société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012067782/35.

(120096021) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2012.

---

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

Siège social: L-2740 Luxembourg, 1, rue Nicolas Welter.

R.C.S. Luxembourg B 65.555.

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.

Référence de publication: 2012066263/9.

(120094053) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Immo-R, Société Anonyme.**

Siège social: L-1134 Luxembourg, 12, rue Charles Arendt.

R.C.S. Luxembourg B 93.736.

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.

Signature.

Référence de publication: 2012066264/10.

(120093980) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Infinity S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8069 Bertrange, 13, rue de l'Industrie.

R.C.S. Luxembourg B 73.945.

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: 2012066265/10.

(120094275) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Cadogan Savile Row S.à r.l., Société à responsabilité limitée,**

**(anc. Glenn Arrow II Savile Row S.à r.l.).**

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

R.C.S. Luxembourg B 165.697.

In the year two thousand and twelve, the twenty-fourth day of May.

Before us, Maître Paul Bettingen, notary, residing in Niederanven (Grand-Duchy of Luxembourg),

There appeared:

CADOGAN INVESTMENTS, S.A., a public limited liability company, (société anonyme) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 22, rue Marie-Adelaïde, L-2128 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 124671,

here represented by Mr Geoffroy t'Serstevens, with professional address in L - 2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, initialled ne varietur by the mandatory of the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

- CADOGAN INVESTMENTS, S.A., prenamed is the sole current shareholder (the Sole Shareholder) of GLENN ARROW II SAVILE ROW S.à r.l, a société à responsabilité limitée, a private limited liability company, incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6A Route de Treves, L-2633 Senningerberg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 165697 (the Company), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on December 16, 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 337 of February 8, 2012.

- that the Company's share capital is set at at twelve thousand five hundred British Pounds (GBP 12,500.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five British Pounds (GBP 25.-) each.

Then the Sole Shareholder representing the entire share capital took the following resolutions:

*First resolution:*

The Sole Shareholder decides to change the Company's name into CADOGAN SAVILE ROW S. à r.l.

*Second resolution*

The Sole Shareholder decides to amend subsequently article 4 of the Articles of the Company which shall read as follows:

**Art. 4.** The Company will assume the name of CADOGAN SAVILE ROW S. à r.l.

*Powers*

The appearing party, acting in the same interest, does hereby grant power to any cleric and / or employee of the firm of the undersigned notary, acting individually, in order to document and sign any deed of amendment (typing error(s)) to the present deed.

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

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 appearing person and in case of divergence between the English and the French text, the English version will be prevailing.

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

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

L'an deux mille douze, le vingt-quatrième jour de mai.

Par-devant Maître Paul Bettinger, notaire résidant à Niederanven (Grand-Duché de Luxembourg),

A comparu:

CADOGAN INVESTMENTS, S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social situé au 6A Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, enregistrée avec le Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 124671,

ici représentée par Monsieur Geoffroy t'Serstevens, demeurant professionnellement à L - 2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 16 mai 2012.

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

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de documenter ce qui suit:

- que CADOGAN INVESTMENTS, S.A., précitée est le seul actuel associé (l'Associé Unique) de GLENN ARROW II SAVILE ROW S.à r.l, constituée et régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6A Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 165697 (la «Société»), constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date 16 décembre 2011 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 8 février 2012 numéro 337 .

- que le capital social de la Société est fixé à de douze mille cinq cents Livres Sterling (GBP 12.500,-) représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur de vingt-cinq livres sterling (GBP 25,-) chacune.

Ensuite, la partie comparante, représentant l'intégralité du capital, a requis le notaire soussigné de constater les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'Associé Unique décide de modifier la dénomination de la Société en CADOGAN SAVILE ROW S. à r.l.

*Deuxième résolution:*

L'Associé Unique décide de modifier en conséquence l'article 4 des statuts de la société qui se lira comme suit:

**Art. 4.** La Société prend la dénomination de CADOGAN SAVILE ROW S. à r.l.

*Pouvoirs*

Le comparant, agissant dans un intérêt commun, donne par la présente pouvoir à tout clerc et/ou employé de l'étude du notaire soussigné, agissant individuellement, pour rédiger et signer tout acte de modification (faute(s) de frappe(s)) au présent acte.

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

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

Et après lecture faite à la personne comparante, connue du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état civil et résidence, cette personne a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Geoffroy t'Serstevens, Paul Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 31 mai 2012. LAC / 2012 / 24988. Reçu 75.-

Le Receveur (signé): Irène Thill.

- Pour copie conforme - délivrée à la société aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, le 8 juin 2012.

Référence de publication: 2012067512/86.

(120095898) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2012.

---

**Ingenia Lux Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 136.587.

---

Le Bilan au 31 décembre 2011 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.

Référence de publication: 2012066267/9.

(120094252) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Investment Select Fund Sicav-SIF, Société Anonyme - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

R.C.S. Luxembourg B 114.322.

---

Le bilan au 31 décembre 2011 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.

Signatures

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012066270/11.

(120093987) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

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

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

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

R.C.S. Luxembourg B 163.995.

---

*Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 4 mai 2012*

Est nommé gérant unique pour une durée indéterminée

- Monsieur Gilbert DIAZ, dirigeant, demeurant au 148, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg.

en remplacement de Messieurs Luc HANSEN et Pierre LENTZ, gérants démissionnaires en date du 4 mai 2012.

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

Luxembourg, le 4 mai 2012.

Référence de publication: 2012066274/14.

(120094769) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 113.119.

Conformément à l'article 51bis de la loi du 10 août 1915 sur les Sociétés Commerciales, la Société informe par la présente de la nomination et de la démission des personnes suivantes en tant que représentants permanents de son administrateur CMS Management Services S.A.:

Mme Catherine Noens, résidant professionnellement au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, a été nommée en date du 1<sup>er</sup> juin 2012 en tant que représentant permanent de CMS Management Services S.A., avec effet au 1<sup>er</sup> juin 2012.

Mr Sjors van der Meer, résidant professionnellement au 2-8 avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, termine ses fonctions en tant que représentant permanent de CMS Management Services S.A., avec effet au 1<sup>er</sup> juin 2012.

Luxembourg, le 4 juin 2012.  
CMS Management Services S.A.  
*Administrateur*  
Par Catherine Noens  
*Représentant permanent*

Référence de publication: 2012066842/20.

(120095663) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2012.

**Joint Bulk Investors S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.  
R.C.S. Luxembourg B 38.727.

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.  
Esch-sur-Alzette, le 8 juin 2012.

Référence de publication: 2012066276/10.

(120094411) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

**Joly Caprichoso S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1221 Luxembourg, 163, rue de Beggen.  
R.C.S. Luxembourg B 68.644.

Société créée en mille neuf cent quatre vingt dix neuf, le quatre février, par-devant Maître Decker, notaire de résidence à Luxembourg Eich Inscrite au registre de commerce sous le numéro B 68.644 à Luxembourg Il résulte d'une cession de parts intervenue sous seing privé en date du 5 juin 2012 que la répartition des parts de la société se présente désormais ainsi.

Michel FRANK, né le 17.11.1953 à Luxembourg,  
demeurant au 32, Rue Duchscher L - 6616 Wasserbillig . . . . . 100 parts sociales

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes,  
Luxembourg, le 5 juin 2012. Signature.

Référence de publication: 2012066277/15.

(120094691) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

**K.E.W. International GmbH, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 20.000,00.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 125.727.

*Extrait des résolutions de l'associé unique en date du 2 mai 2011*

Est nommé comme nouveau gérant de catégorie B de la société, pour une durée indéterminée:

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

Pour extrait conforme  
Luxembourg, le 5 juin 2012.

Référence de publication: 2012066279/14.

(120094219) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**La Brique Société civile, Société Civile.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 22, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg E 3.808.

---

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue au siège social le 31 mai 2012:*

1) L'Assemblée décide d'accepter la démission de TASL PSF SA. ayant son siège social au 22, rue Goethe L-1637 Luxembourg (RCS Luxembourg B 94.933) de son poste de gérant unique avec effet immédiat.

2) L'Assemblée décide de nommer LUX BUSINESS MANAGEMENT S.à r.l. ayant son siège social au 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg (RCS Luxembourg B 79.709) à la fonction de gérant unique de la Société, avec effet immédiat et pour une période indéterminée.

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

LA BRIQUE SOCIETE CIVILE

Référence de publication: 2012066294/15.

(120093930) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 12F, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 127.669.

---

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2012066280/9.

(120094727) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**King's Cross Asset Funding LLE, Société à responsabilité limitée de titrisation (en liquidation).**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 47, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 128.401.

---

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

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

Signature

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2012066282/11.

(120094123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 58.579.

---

Par décision du Conseil d'Administration tenu le 31 mai 2012 au siège social de la société, il a été décidé:

- D'accepter la démission de Monsieur Andrea CASTALDO résidant professionnellement au 19/21 Boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg, de sa fonction d'administrateur B, avec effet au 31 mai 2012;

- De coopter comme nouvel administrateur B, avec effet 31 mai 2012, Madame Rossana DI PINTO, résidant professionnellement au 19/21 Boulevard du Prince Henri, son mandat ayant comme échéance celui de son prédécesseur.

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

Pour KAPIOLANI GROUP S.A.  
Société Européenne de Banque  
Banque Domiciliataire  
Signatures

Référence de publication: 2012066284/17.

(120094289) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Lomold License Holdings Luxembourg Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 138.055.

—  
*Extrait des résolutions adoptées par l'associé unique en date du 31 mai 2012:*

- Egbertus Le Roux, ayant pour adresse professionnelle le 4 boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, a démissionné de son mandat de gérant avec effet immédiat.

- Leslie Perlman, ayant pour adresse professionnelle le 4 boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, a démissionné de son mandat de gérant avec effet immédiat.

- Victoria Management Services S.A., 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, est nommé gérant de la société avec effet immédiat pour une période indéterminée.

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

*Pour la société  
Un mandataire*

Référence de publication: 2012066302/17.

(120094485) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Kinder House S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 75.845.

—  
*Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 4 mai 2012*

- Madame Chantal MATHU, née le 8 mai 1968 à Aye, Belgique, demeurant professionnellement au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, est nommée Présidente du Conseil d'Administration pendant toute la durée de son mandat d'Administrateur, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2018.

Fait à Luxembourg, le 4 mai 2012.

Certifié sincère et conforme

KINDER HOUSE S.A.

Signatures

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2012066285/16.

(120094133) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Klaus Sauerwein G.m.b.H., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9419 Vianden, 27, rue du Vieux Marché.

R.C.S. Luxembourg B 103.213.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2012066286/10.

(120094262) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---



**Nucleus Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 60.101.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 05 juin 2012 à 11 heures*

*Première résolution*

Le Conseil d'Administration décide à l'unanimité de renouveler le mandat d'Administrateur de Monsieur Kevin MUDD avec effet immédiat.

Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2014.

*Deuxième résolution*

Le Conseil d'Administration prend note des démissions respectives de deux de ses membres

- Monsieur David SWANEPOEL, et
- Monsieur Arnould SEURRAT DE LA BOULAYE

de leurs mandats d'Administrateurs.

*Troisième résolution*

Le Conseil d'Administration décide à l'unanimité de nommer Monsieur John Keith TENCONI en qualité de nouvel Administrateur du Conseil d'Administration, avec effet immédiat.

Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2014.

Monsieur John Keith TENCONI est né le 22/05/1953 à Londres (Royaume Uni) et il réside à Roundwood, Wellington Avenue, GU25 4QR Virginia Water, Surrey, Royaume Uni.

Le Conseil d'Administration est désormais composé de quatre membres dont la durée du mandat de chacun est confirmée jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2014.

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

Vincent J. Derudder  
*Administrateur Délégué*

Référence de publication: 2012067680/28.

(120095889) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2012.

---

**KLC Holdings III S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 114.020.

—  
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.

KLC HOLDINGS III S.A.  
I. DONADIO / N. GERARD  
*Director A / Director B*

Référence de publication: 2012066287/12.

(120094607) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**KLC Holdings III A S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 127.131.

—  
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.

KLC HOLDINGS III A S.A.  
I. DONADIO / N. GERARD  
*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2012066288/12.

(120094632) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Kubelek S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 60.011.

Les comptes au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

KUBELEK S.A.

Jean-Marc HEITZ / Jacopo ROSSI

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2012066289/12.

(120094370) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Maroti S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 98.265.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires de la société Maroti S.A., qui s'est tenue à Luxembourg en date du 30 mars 2012.*

L'assemblée a décidé:

De réélire les mandats des administrateurs, Monsieur Lucien Zanella, Monsieur Christian Goecking, Monsieur Gérard Scheiwen jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2013.

De réélire le mandat du commissaire aux comptes, Premium Advisory Partners S.A. jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2013.

La résolution ayant été adoptée à l'unanimité, la totalité du capital étant représenté.

Luxembourg, le 7 juin 2012.

*Pour la société*

*Mandataire*

Référence de publication: 2012066349/18.

(120094272) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Natixis Absolute Global Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 154.901.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 mai 2012*

En date du 29 mai 2012, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

- d'approuver la démission de Monsieur Mihai Lezius-Doncel en tant qu'administrateur avec effet au 4 janvier 2012,
- de nommer Monsieur Eric Lellouche en tant qu'administrateur, avec effet au 14 mars 2012, en remplacement de Monsieur Mihai Lezius-Doncel, démissionnaire,
- d'approuver la démission de Monsieur Pierre-Henri Moulard, en tant qu'administrateur, avec effet au 15 mars 2012,
- de renouveler les mandats de Monsieur Eric Lellouche, de Monsieur Frédéric Barzin et de Monsieur Bernard Herman en tant qu'administrateurs jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire prévue en 2013.

Luxembourg, le 8 juin 2012.

Pour extrait sincère et conforme

*Pour Natixis Absolute Global Sicav*

Caceis Bank Luxembourg

Référence de publication: 2012066379/19.

(120094640) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**EOLE Groupe S.A., Société Anonyme.****Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-4732 Pétange, 8, rue de l'Eglise.

R.C.S. Luxembourg B 169.220.

---

**STATUTS**

L'AN DEUX MILLE DOUZE, LE VINGT-NEUF MAI.

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

A comparu:

La société GROUPE PROCEDO SA située 8 rue de l'église L-4732 PETANGE, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 154180.

ici représenté par Madame Chantal KULAS, clerc de notaire, demeurant professionnellement à L-8510 Redange-sur-Attert, 19, Grand Rue, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 3 avril 2012.

Laquelle procuration, après signature "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

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

**Dénomination - Siège - Durée - Objet****Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de EOLE Groupe SA.**Art. 2.** Le siège de la société est établi à PETANGE.

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

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg, au moyen d'une résolution de l'actionnaire unique ou en cas de pluralité d'actionnaires, au moyen d'une résolution de l'assemblée générale des actionnaires.

Le conseil d'administration respectivement l'administrateur unique aura le droit d'instituer des bureaux, centres administratifs, agences et succursales partout, selon qu'il appartiendra, aussi bien dans le Grand-Duché qu'à l'étranger.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger, se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'au moment où les circonstances seront redevenues complètement normales.

Un tel transfert ne changera rien à la nationalité de la société, qui restera luxembourgeoise. La décision relative au transfert provisoire du siège social sera portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société, qui, suivant les circonstances, est le mieux placé pour y procéder.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée.**Art. 4.** La société a pour objet les activités d'agent commercial, de commissionnaire.

La société peut réaliser tout type d'opérations commerciales ainsi que la prise d'intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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

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

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

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

**Capital - Actions****Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à EUR 31.000.- (trente et un mille Euros) représenté par 1.000 (mille) actions, chacune d'une valeur nominale de EUR 31,- (trente et un Euros).**Art. 6.** Les actions de la société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, aux choix des actionnaires, sauf dispositions de la loi.

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article trente-neuf de la loi concernant les sociétés commerciales.

La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur le dit registre.

Des certificats constatant ces inscriptions seront délivrés d'un registre à souches et signés par le président du conseil d'administration et un autre administrateur.

Les actions sont librement cessibles entre actionnaires. Toutefois, le Cédant comme le Cessionnaire sont tenus d'informer le Conseil d'Administration respectivement l'administrateur unique de la cession dans les quinze jours de celle-ci.

En dehors du cas précité et hormis le cas d'un accord de tous les actionnaires, toute transmission d'actions pour cause de mort à un non-actionnaire autre qu'un descendant en ligne directe ou le conjoint survivant et toute cession ou transmission d'actions entre vifs à un non actionnaire est soumise au droit de préemption des autres actionnaires s'exerçant selon les modalités suivantes:

a. Tout actionnaire désireux de céder ses actions à un tiers est obligé de notifier son intention par lettre recommandée au Conseil d'Administration respectivement l'administrateur unique ainsi qu'à tous les autres actionnaires. Cette notification comprend l'identité du (des) cessionnaires éventuel(s), le nombre des actions à céder, ainsi que le prix et les conditions auxquels la cession devrait s'opérer.

b. Les autres actionnaires bénéficient d'un droit de préemption proportionnel au nombre d'actions détenues.

c. Ce droit de préemption s'exerce pendant un délai de 60 jours depuis la notification prévue au point a. ci-dessus: les actionnaires désireux de préempter informeront l'actionnaire cédant et le Conseil d'Administration respectivement l'administrateur unique par lettre recommandée de leur intention et du nombre d'actions qu'ils désirent préempter.

En l'absence de notification dans ce délai, les actionnaires sont censés de manière irréfragable avoir renoncé à leur droit de préemption.

d. Au cas où les actions devant être cédées n'auraient pas toutes été préemptées, le Conseil d'Administration respectivement l'administrateur unique informe tous les actionnaires d'une absence de préemption totale par lettre recommandée.

Les actionnaires disposent alors d'un délai supplémentaire de 30 jours à la suite de la date de la notification pour exercer leur droit de préemption sur le solde des actions non préemptées au prorata de leur participation au capital.

Les actionnaires indiqueront leur volonté de préempter par voie de lettre recommandée à l'actionnaire cédant et au Conseil d'Administration respectivement l'administrateur unique.

e. Au cas où la procédure de préemption ci-dessus décrite n'aboutirait pas faute de rachat de la totalité des actions, les actionnaires autres que le cédant, désigneront dans un délai de trois mois et par écrit, le cessionnaire de leur choix.

En l'absence de désignation à l'issue de ce délai, l'actionnaire cédant pourra réaliser son projet de cession selon les conditions prévues dans sa notification initiale.

Les règles relatives au droit de préemption sont applicables peu importe la forme juridique de la cession: vente, don, échange ou autre.

L'inobservation de ce droit entraînera la nullité de la cession intervenue, tant entre les parties que vis-à-vis de la société.

**Art. 7.** La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action.

S'il y a plusieurs propriétaires par action, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire. Il en sera de même dans le cas d'un conflit opposant l'usufruitier et le nu-propriétaire ou un débiteur et un créancier gagiste.

**Art. 8.** Le conseil d'administration respectivement l'administrateur unique peut, sur décision de l'assemblée générale des actionnaires, autoriser l'émission d'emprunts obligataires convertibles sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit.

Le conseil d'administration respectivement l'administrateur unique déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêts, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait. Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Les obligations doivent être signées par deux administrateurs respectivement l'administrateur unique; ces deux signatures peuvent être soit manuscrites, soit imprimées, soit apposées au moyen d'une griffe.

### **Administration - Surveillance**

**Art. 9.** En cas de pluralité d'actionnaires, la société doit être administrée de 3 membres au moins, actionnaires ou non.

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

Les administrateurs ou l'administrateur unique seront élus par l'assemblée des actionnaires pour un terme qui ne peut excéder six ans et toujours révocables par elle.

Les administrateurs sortants peuvent être réélus.

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

**Art. 10.** Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président du conseil ou de deux de ses membres.

Les administrateurs seront convoqués séparément à chaque réunion du conseil d'administration. Sauf le cas d'urgence qui doit être spécifié dans la convocation, celle-ci sera notifiée au moins quinze jours avant la date fixée pour la réunion.

Le conseil se réunit valablement sans convocation préalable au cas où tous les administrateurs sont présents ou valablement représentés.

Les réunions du conseil d'administration se tiennent au lieu et à la date indiquée dans la convocation.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou valablement représentée. La présence peut également être assurée par téléphone ou vidéo conférence.

Tout administrateur empêché peut donner par écrit délégation à un autre membre du conseil pour le représenter et pour voter en son lieu et place.

Les résolutions du conseil seront prises à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voie de celui qui préside la réunion sera prépondérante.

Les résolutions signées par tous les administrateurs seront aussi valables et efficaces que si elles avaient été prises lors d'un conseil dûment convoqué et tenu. De telles signatures peuvent apparaître sur un document unique ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent être révélées par lettres, télégrammes, télex ou fax.

Un administrateur, ayant des intérêts personnels opposés à ceux de la société dans une affaire soumise à l'approbation du conseil, sera obligé d'en informer le conseil et de se faire donner acte de cette déclaration dans le procès-verbal de la réunion. Il ne peut prendre part aux délibérations afférentes du conseil.

Lors de la prochaine assemblée générale des actionnaires, avant de procéder au vote de toute autre question, les actionnaires seront informés des matières où un administrateur a un intérêt personnel opposé à celui de la société.

Au cas où un membre du conseil d'administration a dû s'abstenir pour intérêt opposé, les résolutions prises à la majorité des membres du conseil présents ou représentés à la réunion et qui votent, seront tenues pour valables.

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

**Art. 11.** Les décisions du conseil d'administration seront constatées par des procès-verbaux, qui seront insérés dans un registre spécial et signé par au moins un administrateur.

Les copies ou extraits de ces minutes doivent être signées par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs ou l'administrateur unique.

**Art. 12.** Le conseil d'administration ou l'administrateur unique sont investis des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ou par les statuts de la société à l'assemblée générale, seront de la compétence du conseil d'administration ou de l'administrateur unique.

**Art. 13.** Le conseil d'administration peut déléguer des pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres. Le conseil d'administration ou l'administrateur unique peut désigner des mandataires ayant des pouvoirs définis et les révoquer en tout temps. Le conseil d'administration ou l'administrateur unique peut également déléguer la gestion journalière de la société à un de ses membres ou non.

**Art. 14.** Le conseil d'administration pourra instituer un comité exécutif, composé de membres du conseil d'administration et fixer le nombre de ses membres. Le comité exécutif pourra avoir tels pouvoirs et autorité d'agir au nom du conseil d'administration que ce dernier aura déterminé par résolution préalable. A moins que le conseil d'administration n'en dispose autrement, le comité exécutif établira sa propre procédure pour la convocation et la tenue de ses réunions.

Le conseil d'administration fixera, s'il y a lieu, la rémunération des membres du comité exécutif.

**Art. 15.** Le conseil d'administration ou l'administrateur unique représente la société en justice, soit en demandant soit en défendant.

Les exploits pour ou contre la société sont valablement faits au nom de la société seule.

**Art. 16.** Vis-à-vis des tiers la société est engagée en toutes circonstances, en cas d'administrateur unique, par la signature individuelle de cet administrateur, et en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe de 2 administrateurs, ou encore par la signature individuelle du préposé à la gestion journalière, dans les limites de ses pouvoirs, ou par la signature individuelle ou conjointe d'un ou de plusieurs mandataires dûment autorisés par le conseil d'administration.

**Art. 17.** La surveillance des opérations de la société sera confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale ou l'actionnaire unique, qui fixe le nombre, leurs émoluments et la durée de leurs mandats, laquelle ne pas dépasser six ans.

Tout commissaire sortant est rééligible.

### Assemblées

**Art. 18.** S'il y a seulement un actionnaire, l'actionnaire unique assure tous les pouvoirs conférés par l'assemblée des actionnaires et prend les décisions par écrit.

En cas de pluralité d'actionnaires, l'assemblée générale des actionnaires représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

**Art. 19.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 3<sup>e</sup> vendredi du mois de juin à 9.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

**Art. 20.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration respectivement par l'administrateur unique ou le commissaire aux comptes. Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant 10% du capital social.

**Art. 21.** Chaque action donne droit à une voix.

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. Si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

### Année sociale - Répartition des bénéfices

**Art. 22.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque l'année.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

**Art. 23.** Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé 5% au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint 10% du capital social.

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

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

### Dissolution - Liquidation

**Art. 24.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

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

### Disposition générale

**Art. 25.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice commence le jour de la constitution pour se terminer le 31 décembre 2012.

La première assemblée générale annuelle se réunira le 3<sup>e</sup> vendredi du mois de juin 2013 à 9.00 heures.

Par exception à l'article 9 et 13 des statuts le premier président ainsi que le premier Administrateur délégué peuvent être nommés par l'assemblée générale à tenir immédiatement après la constitution de la société

#### *Souscription*

Les statuts de la société ayant été établis, la société précitée, déclare souscrire à toutes les 1.000 (mille) actions représentant l'intégralité du capital social.

Toutes ces actions ont été libérées à hauteur de 25% par un versement en espèces, de sorte que la somme de EUR 7.750.- (sept mille sept cent cinquante Euros) se trouve dès à présent à la disposition libre de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

79815

*Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié les conditions par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement et en constate expressément l'accomplissement.

*Frais*

Le montant, au moins approximatif, des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué approximativement à EUR 1.200.-.

*Assemblée générale extraordinaire*

Le comparant préqualifié, représentant la totalité du capital souscrit, se considérant comme dûment convoqué, s'est ensuite constitué en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, il a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à un (1) et celui des commissaires à un (1).

A été appelée à la fonction d'administrateur unique, Mme MAZZOLENI née HAMES Carole, secrétaire, née le 4 octobre 1953 à F-54430 REHON, demeurant à F-54260 LONGUYON, 23 rue Mazelle.

2. Le mandat de l'administrateur unique viendra à échéance lors de l'assemblée générale annuelle à tenir en 2017.

3. A été appelée aux fonctions de commissaire aux comptes: M. Pierre DIETERLING né le 26 septembre 1960 à Thionville, demeurant professionnellement à F-57700 HAYANGE, 64 rue du Marechal Foch. Le mandat du commissaire viendra à échéance lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2017.

4. Le siège social est fixé à L-4732 PETANGE, 8, rue de l'église.

5. Par dérogation à l'article 13 des statuts, Monsieur André MAZZOLENI, Gérant de société, né le 21 août 1955 à F-54350 MONT-SAINT-MARTIN, demeurant à F-54260 LONGUYON, 23 rue Mazelle, est nommé Directeur délégué à la gestion journalière de la société EOLE Groupe SA. Il peut engager la société par sa seule signature et dispose d'un pouvoir de co-signature obligatoire.

*Clôture*

Le notaire instrumentant a rendu le comparant attentif au fait que la société nouvellement constituée doit introduire une demande pour faire le commerce. Sur ce, le comparant a déclaré faire lui-même les démarches nécessaires à ces fins.

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

Lecture faite en langue du pays au comparant, es-qualité qu'il agit, connus du notaire instrumentant par noms, prénoms, états et demeures, ledit comparant a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. KULAS, C. DELVAUX.

Enregistré à Redange/Attert, le 04 juin 2012. Relation: RED/2012/745. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): T. KIRSCH.

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

Redange-sur-Attert, le 6 juin 2012

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2012066785/251.

(120094950) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2012.

**L.B.B. Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1220 Luxembourg, 136, rue de Beggen.

R.C.S. Luxembourg B 155.942.

*Extraits des résolutions du conseil de gérance et de l'associé unique en date du 14 janvier 2011*

1. La démission de Madame Sonia PECORARO-BERTI de sa fonction de gérante administrative est acceptée.

2. Madame Sonia PECORARO-BERTI cède ses 5 parts sociales à Monsieur Georges CARBON, demeurant 2, rue Joseph Redouté, L-2435 Luxembourg.

3. L'associé unique décide de transférer le siège social de la société du 35, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg au 136, rue de Beggen, L-1220 Luxembourg.

Pour extrait conforme  
Luxembourg, le 5 juin 2012.

Référence de publication: 2012066290/16.

(120094195) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**L'Elephant S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 137.859.

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.

FIDUPAR  
1, rue Joseph Hackin  
L-1746 Luxembourg  
Signatures

Référence de publication: 2012066293/13.

(120093970) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Cognizant Technology Solutions Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 146.524.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 11 juin 2012*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2011:

*Administrateur de catégorie A*

- Monsieur Steven SCHWARTZ, juriste, demeurant 19 West Brookside Drive Lachmont, New York 10538
- Monsieur Jonathan OLEFSON, juriste, demeurant 3 Forest Road, Tenafly, New Jersey 07670

*Administrateurs de catégorie B*

- Monsieur Philippe PONSARD, ingénieur commercial, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg;
- Monsieur Luc HANSEN, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.
- Monsieur Pierre LENTZ, licencié en sciences économiques, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg;

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2011:

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

Pour extrait conforme  
Luxembourg, le 11 juin 2012.

Référence de publication: 2012067393/25.

(120095963) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2012.

---

**Lasure Bois S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 34A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 161.262.

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.



Luxembourg, le 7 juin 2012.  
Pour copie conforme  
Pour la société  
Maître Carlo WERSANDT  
Notaire

Référence de publication: 2012066295/14.

(120094766) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**Pyramide d'Or S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5241 Sandweiler, 59, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 86.419.

L'an deux mil douze, le trentième jour de mai.

Par-devant Maître Paul BETTINGEN, notaire de résidence à Niederanven.

Ont comparu:

1.- Monsieur Qiaoyun GUO, cuisinier, né le 20 mai 1977 dans la Province de Zhejiang (Chine) demeurant à L-5241 Sandweiler, 59, Rue Principale;

2.- Madame Hua Hua WANG, serveuse, épouse de Monsieur Qiaoyun Guo, née le 9 décembre 1980 dans la Province de Zhejiang (Chine) demeurant à L-5241 Sandweiler, 59, Rue Principale.

Les comparants déclarent être les seuls associés de la société à responsabilité limitée PYRAMIDE D'OR S.à r.l., avec siège social à L-3237 Bettembourg, 17bis, rue de la Gare, inscrite au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 86419, constituée aux termes d'un acte reçu par Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, en date du 7 mars 2002, publié au Mémorial, Recueil C numéro 904 du 13 juin 2002.

Les associés ont prié le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Les Associés décident de transférer le siège social de L-3237 Bettembourg, 17bis, rue de la Gare à L-5241 Sandweiler, 59, Rue Principale.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, les associés décident de modifier l'article 2 (alinéa 1<sup>er</sup>) des statuts:

"Le siège social est établi dans la commune de Sandweiler."

*Frais*

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de mille cent euros (1.100.- EUR).

*Pouvoirs*

Les comparants, agissant dans un intérêt commun, donnent pouvoir à tous clerks et employés de l'Étude du notaire soussigné, à l'effet de faire dresser et signer tous actes rectificatifs éventuels des présentes.

Dont procès-verbal, passé à Senningerberg, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

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

Signé: Qiaoyun Guo, Hua Hua Wang, Paul Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 31 mai 2012. LAC/2012/24993. Reçu 75,- EUR.

Le Receveur (signé): Irène Thill.

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

Senningerberg, le 8 juin 2012.

Référence de publication: 2012067064/40.

(120095747) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2012.

---

**Pam Funds S.A., SICAV-SIF, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 131.642.

—  
EXTRAIT

L'assemblée générale annuelle des actionnaires s'est tenue à Luxembourg le 8 juin 2012 et a adopté les résolutions suivantes:

1. L'assemblée a reconduit les mandats de:

- M. Pascal Chauvaux, 3 boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- M. Christoph Schweizer, 60 Route des Acacias CH-1211 Genève
- Mme Marie-Claude Lange, 3 boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

à la fonction d'administrateurs pour une période d'une année, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2013.

2. L'Assemblée a reconduit le mandat du Réviseur d'Entreprises Agréé Deloitte Audit pour une durée d'un an, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2013.

Référence de publication: 2012067710/2.

(120095993) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2012.

---

**Infoservers S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5290 Neuhaeusgen, 2, Kiischtee.

R.C.S. Luxembourg B 68.934.

—  
*Extrait de l'Assemblée Générale du 13 mai 2011*

L'assemblée a pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Les mandats de Madame Barbara HESS et de Monsieur Martin HEIDENFELDER, 2 Kiischtee L-5290 NEUHAUES-GEN, sont renouvelés en qualité d'administrateurs de la société.

Le mandat de Monsieur Graham S. JARVIS, 2 Kiischtee L-5290 NEUHAUESGEN, est renouvelé en qualité d'administrateur et d'administrateur-délégué de la société.

L'assemblée générale renouvelle le mandat de commissaire aux comptes de Madame Monique GRÖSSL.

L'ensemble de ces mandats seront renouvelés lors de l'assemblée devant se tenir au cours de l'année 2017.

Luxembourg, le 11 juin 2012.

Pour INFOSERVERS S.A.

FIDUCIAIRE DES P.M.E.

SOCIETE ANONYME

Signatures

Référence de publication: 2012066889/20.

(120095627) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2012.

---

**Le Groupe S.M. International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2632 Findel, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 109.180.

—  
Le bilan au 31 décembre 2011 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.

Luxembourg, le 7 juin 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012066296/11.

(120094662) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

**WPP Luxembourg Holdings Three S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 10.794.458,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 106.206.

In the year two thousand and twelve, on the twenty-fourth day of May.

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

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of WPP Luxembourg Holdings Three S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg with registered office at 124, Boulevard de la Pétrusse in L-2330 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 106.206 (the Company), incorporated on 14 February 2005 pursuant to a deed of the undersigned notary, which deed was published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations -N° 598 of 21 June 2005 and whose articles of association were amended for the last time on 2 December 2008 pursuant to a deed of Maître Martine Schaeffer, which deed was published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N°3020 of 24 December 2008.

THERE APPEARED:

1. WPP Luxembourg Holdings Two S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 124, Boulevard de la Pétrusse in L-2330 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 99.124 (Lux Holdings 2), being the holder of 9,405,178 shares of the Company having a nominal value of USD 100 each,

2. Louiseholding SAS, a simplified joint stock company (société par actions simplifiée) incorporated and organised under the laws of France, with registered office at 32-34 rue Marbeuf in F-75008 Paris, France, registered with the Paris Trade and Companies Register under the number 414 872 051 (Louiseholding), being the holder of 1,389,280 shares of the Company having a nominal value of USD 100 each,

(the parties listed above are each a Shareholder and collectively referred to hereunder as the Shareholders),

all here represented by Adrien Pastorelli, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of two proxies given under private seal.

The proxies from the Shareholders, after having been initialled *ne varietur* by Adrien Pastorelli as proxyholder acting on their name and on their behalf and by the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The Shareholders, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. that the Shareholders represent all of the issued and subscribed share capital of the Company which is set at USD 1,079,445,800 (one billion seventy-nine million four hundred forty-five thousand and eight hundred United States dollars) represented by 10,794,458 (ten million seven hundred ninety-four thousand four hundred fifty-eight) shares having a nominal value of USD 100 (one hundred United States Dollars) each;

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

(1) Waiver of convening notices;

(2) Decision to reduce the nominal share capital of the Company from its present amount of USD 1,079,445,800 (one billion seventy-nine million four hundred forty-five thousand and eight hundred United States dollars), represented by 10,794,458 (ten million seven hundred ninety-four thousand four hundred fifty-eight) shares having a nominal value of USD 100 (one hundred United States Dollars) each, to USD 10,794,458 (ten million seven hundred ninety-four thousand four hundred and fifty-eight United States Dollars), represented by 10,794,458 (ten million seven hundred ninety-four thousand four hundred fifty-eight) shares having a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each, by way of the reduction of the nominal value of the shares from USD 100 (one hundred United States Dollars) to USD 1 (one United States Dollar), with the allocation of the balance (i.e. USD 1,068,651,342 (one billion sixty eight million six hundred fifty-one thousand and three hundred forty two United States dollars)) to a distributable reserve of the Company which will enable the Company to clear its current deficit on said reserve;;

(3) Decision to create one new class of shares of the Company to be designated as the class A shares, with the rights and obligations as set out in the Company's articles of association (the Articles) and as further specified herein and conversion of all of the ordinary shares currently held by Lux Holdings 2 in the Company into class A shares;

(4) Decision to amend articles 4, 5 and 17 of the Articles to reflect (i) the decrease of the share capital of the Company by way of the reduction of the nominal value of the shares of the Company specified under item 2. above and (ii) the creation of, and conversion of the shares currently held by Lux Holdings 2 into class A shares as specified under item 3. above as well as (iii) the amendment of any relevant provisions of the Articles in that respect;

(5) Decision to amend the share register of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company, any lawyer or employee of Allen & Overy Luxembourg to individually

proceed in the name and on behalf of the Company to the registration in the share register of the Company of (i) the above reduction of the Company's share capital, (ii) the creation of the class A shares next to the ordinary shares, (iii) the conversion of the shares currently held by Lux Holdings 2 in the Company into class A shares and (iv) any other changes required by the matters set out under items 2. to 4. above as well as (v) to see to any formalities in connection therewith; and

(6) Miscellaneous.

III. that after deliberation the Meeting has unanimously taken the following resolutions:

*First resolution*

The entirety of the share capital of the Company being represented at the Meeting, the Meeting waives the convening notices, the Shareholders considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

*Second resolution*

The Meeting resolves to reduce the nominal share capital of the Company by an amount of USD 1,068,651,342 (one billion sixty-eight million six hundred fifty-one thousand and three hundred forty-two United States dollars) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of USD 1,079,445,800 (one billion seventy-nine million four hundred forty-five thousand and eight hundred United States dollars), represented by 10,794,458 (ten million seven hundred ninety-four thousand four hundred fifty-eight) ordinary shares having a nominal value of USD 100 (one hundred United States Dollars) each, to USD 10,794,458 (ten million seven hundred ninety-four thousand four hundred and fifty-eight United States Dollars), represented by 10,794,458 (ten million seven hundred ninety-four thousand four hundred and fifty-eight) ordinary shares having a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each, by way of the reduction of the nominal value of the shares of the Company from USD 100 (one hundred United States Dollars) to USD 1 (one United States Dollar), with the allocation of the balance (i.e. USD 1,068,651,342 (one billion sixty-eight million six hundred fifty-one thousand and three hundred forty-two United States dollars)) to a distributable reserve of the Company.

The Meeting resolves to note and acknowledge that the shareholding as well as the apportionment of the voting rights in the Company will remain unchanged further to the above share capital reduction.

*Third resolution*

The Meeting resolves to create one new class of shares of the Company in addition to the ordinary shares to be designated as the class A shares, with the rights and obligations as set out in the Articles and as further specified hereunder.

The Meeting further resolves to convert and reclassify the 9,405,178 (nine million four hundred five thousand one hundred and seventy-eight) ordinary shares currently held by Lux Holdings 2 in the Company, having a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each, into 9,405,178 (nine million four hundred five thousand one hundred and seventy-eight) class A shares, each with a nominal value of USD 1 (one United States Dollar).

As a result of the above reclassification, the shareholding in the Company is now as follows:

Lux Holdings 2: . . . . .	9,405,178 Class A shares;
Louiseholding: . . . . .	<u>1,389,280 ordinary shares;</u>
Total shareholding: . . . . .	10,794,458 shares

*Fourth resolution*

Following the creation of, and reclassification of the shares held by Lux Holdings 2 into class A shares, as approved in the preceding resolution, the Meeting unanimously resolves to amend articles 4, 5 and 17 of the Articles, so that they shall henceforth read as follows:

“ **Art. 4. Capital.** The Company's subscribed share capital is set at USD 10,794,458 (ten million seven hundred ninety-four thousand four hundred fifty-eight Dollars of the United States of America), represented by 10,794,458 (ten million seven hundred ninety four thousand and four hundred fifty-eight) shares having a nominal value of USD 1 (one Dollar of the United States of America) per share, which are divided into:

- 9,405,178 (nine million four hundred five thousand one hundred and seventy-eight) class A shares (the Class A Shares); and

- 1,389,280 (one million three hundred eighty-nine thousand and two hundred eighty) ordinary shares (the Ordinary Shares).

The rights and obligations attached to both classes of shares shall be identical except to the extent otherwise provided by these Articles or by the Law.

In addition to the issued capital, there may be set up a premium account to which any premium paid on any share in addition to its nominal value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may repurchase from its shareholder(s), to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholder(s) in the form of a dividend and/or to allocate funds to the legal reserve.

The subscribed share capital may be changed at any time by a resolution of the shareholders' meeting deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

**Art. 5. Shares.** The shares shall be in registered form.

A register of shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholders. Such register shall set forth the name of each shareholder, its address, the number and the class of shares held by it, the amounts paid in on each such share and any transfer of shares and the date of such transfer.

The ownership of the shares will be established by the entry in this register.

Vis-à-vis the Company, the Company's shares are indivisible and only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders will not bring the Company to an end.

The profits which the Company may decide to distribute shall be applied as described in Article 17 in any year in which the general meeting of shareholders resolves to make any distribution of dividends.

**Art. 17. Appropriation of profits - Reserves.** An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is set aside for the establishment of a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their shareholding in the Company. The general meeting of shareholders may however resolve on an apportionment of dividends deviating from a pro rata valoris apportionment in relation to the share capital held by the respective shareholders in the Company.

In addition, the general meeting of shareholders may also resolve on an apportionment of interim dividends deviating from a pro rata valoris apportionment in relation to the share capital held by the respective shareholders in the Company.

In both the above mentioned cases of an apportionment of dividends or interim dividends deviating from a pro rata valoris apportionment in relation to the share capital held by the respective shareholders in the Company, the unanimous consent of all the shareholders of the Company will be required."

*Fifth resolution*

The Meeting resolves to amend the share register of the Company in order to reflect the above-mentioned changes and grant power and authority individually to any manager of the Company and any lawyer or employee of Allen & Overy Luxembourg to proceed in the name and on behalf of the Company to the registration in the share register of the Company of (i) the above reduction of the Company's share capital, (ii) the creation of the class A shares next to the ordinary shares, (iii) the conversion of the shares currently held by Lux Holdings 2 into class A shares and (iv) any other changes required by the matters set out under the above resolutions as well as (v) to see to any formalities in connection therewith.

*Estimate of costs*

The amount of expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed is estimated to be approximately EUR 2,300.

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

Whereof, the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the date first above written.

The notarial deed having been read to the proxyholder of the appearing party, such proxyholder signed together with us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille douze, le vingt-quatre mai.

Pardevant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de WPP Luxembourg Holdings Three S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 124, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 106.206 (la Société), constituée le 14 février 2005 suivant un acte de Maître Henri Hellinckx, lequel acte a été publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C -N° 598 du 21 juin 2005. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois le 2 décembre 2008 suivant un acte de Maître Martine Schaeffer publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C -N° 3020 du 24 décembre 2008.

**ONT COMPARU:**

1. WPP Luxembourg Holdings Two S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 124, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 99.124 (Lux Holdings 2), détentrice de 9.405.178 parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de 100 USD chacune,

2. Louiseholding SAS, une société par actions simplifiée de droit français ayant son siège social au 32-34 rue Marbeuf, F-75008 Paris, France, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 414 872 051 (Louiseholding), détentrice de 1.389.280 parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de 100 USD chacune,

(les parties listées ci-dessus seront ci-après individuellement désignées comme un Associé et collectivement désignées comme les Associés),

représentées par Adrien Pastorelli, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Les procurations des Associés, après avoir été paraphées ne varietur par Adrien Pastorelli, agissant en leur nom et pour leur compte, et par le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte afin d'être enregistrées avec ledit acte auprès des autorités compétentes.

Les Associés, représentés tel que décrit ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. que les Associés représentent la totalité du capital social émis et souscrit de la Société s'élevant à 1.079.445.800 USD (un milliard soixante-dix-neuf millions quatre cent quarante-cinq mille huit cents Dollars des Etats-Unis d'Amérique) représenté par 10.794.458 (dix millions sept cent quatre-vingt-quatorze mille quatre cent cinquante-huit) parts sociales ayant une valeur nominale de 100 USD (cent Dollars des Etats-Unis d'Amérique) chacune;

II. que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

(1) Renonciation aux formalités de convocation;

(2) Décision de réduire le capital social nominal de la Société de son montant actuel de 1.079.445.800 USD (un milliard soixante-dix-neuf millions quatre cent quarante-cinq mille huit cents Dollars des Etats-Unis d'Amérique) représenté par 10.794.458 (dix millions sept cent quatre-vingt-quatorze mille quatre cent cinquante-huit) parts sociales ayant une valeur nominale de 100 USD (cent Dollars des Etats-Unis d'Amérique) chacune, afin de le porter à 10.794.458 USD (dix millions sept cent quatre-vingt-quatorze mille quatre cent cinquante-huit Dollars des Etats-Unis d'Amérique), représenté par 10.794.458 (dix millions sept cent quatre-vingt-quatorze mille quatre cent cinquante-huit) parts sociales d'une valeur nominale de 1 USD (un Dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune, par la réduction de la valeur nominale des parts sociales afin de la faire passer de 100 USD (cent Dollars des Etats-Unis d'Amérique) à 1 USD (un Dollar des Etats-Unis d'Amérique), avec allocation du solde (soit 1.068.651.342 USD (un milliard soixante-huit millions six cent cinquante-et-un mille trois cent quarante-deux Dollars des Etats-Unis d'Amérique)) à une réserve distribuable de la Société qui permettra à la Société d'apurer son déficit actuel par ladite réserve;

(3) Décision de créer une nouvelle classe de parts sociales de la Société étant désignée parts sociales de classe A, avec les droits et obligations tels que énoncés dans les statuts de la Société (les Statuts) et tels que spécifiés ci-dessous, et conversion de toute les parts sociales ordinaires actuellement détenues par Lux Holdings 2 dans la Société en parts sociales de classe A;

(4) Décision de modifier les articles 4, 5 et 17 des Statuts afin d'y refléter (i) la diminution du capital social de la Société par voie de réduction de la valeur nominale des parts sociales de la Société énoncée au point 2. ci-dessus et (ii) la création et la conversion des parts sociales actuellement détenues par Lux Holdings 2 en parts sociales de classe A comme indiqué au point 3. ci-dessus ainsi que (iii) la modification de toutes dispositions des Statuts y relatives;

(5) Décision de modifier le registre de parts sociales de la Société afin d'y refléter les changements ci-dessus, avec octroi de pouvoir et d'autorité à tout avocat ou employé de Allen & Overy Luxembourg afin de procéder individuellement, au nom et pour le compte de la Société, à l'inscription dans le registre de parts sociales de la Société de (i) la réduction du capital social de la Société ci-dessus, (ii) la création de parts sociales de classe A parallèlement aux parts sociales ordinaires existantes, (iii) la conversion des parts sociales actuellement détenues par Lux Holdings 2 dans la Société en parts sociales de classe A et (iv) toutes autres modifications résultant des points 2. à 4. ainsi que (v) toutes les formalités y afférentes; et

(6) Divers.

III. qu'après délibération, l'Assemblée a pris unanimement les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'intégralité du capital social de la Société étant représentée à l'Assemblée, l'Assemblée renonce aux formalités de convocation, les Associés se considérant comme dûment convoqués et déclarant avoir pleinement connaissance de l'agenda qui leur a été communiqué au préalable.

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de réduire le capital social nominal de la Société d'un montant de 1.068.651.342 (un milliard soixante-huit millions six cent cinquante-et-un mille trois cent quarante-deux Dollars des Etats-Unis d'Amérique) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de 1.079.445.800 (un milliard soixante-dix-neuf millions quatre cent quarante-cinq mille huit cents Dollars des Etats-Unis d'Amérique), représenté par 10.794.458 (dix millions sept cent quatre-vingt-quatorze mille quatre cent cinquante-huit) parts sociales ordinaires ayant une valeur nominale de 100 USD (cent Dollars des Etats-Unis d'Amérique) chacune, à un montant de 10.794.458 USD (dix millions sept cent quatre-vingt-quatorze mille quatre cent cinquante-huit Dollars des Etats-Unis d'Amérique), représenté par 10.794.458 (dix millions sept cent quatre-vingt-quatorze mille quatre cent cinquante-huit) parts sociales ordinaires ayant une valeur nominale de

1 USD (un Dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune, au moyen de la réduction de la valeur nominale des parts sociales de la Société de 100 USD (cent Dollars des Etats-Unis d'Amérique) à 1 USD (un Dollar des Etats-Unis d'Amérique), le solde (soit 1.068.651.342 USD (un milliard soixante-huit millions six cent cinquante et un mille trois cent quarante-deux Dollars des Etats-Unis d'Amérique)) étant attribué à une réserve distribuable de la Société.

L'Assemblée décide de noter et de confirmer que le capital social ainsi que la répartition des droits de vote dans la Société demeurent inchangés à la suite de la réduction du capital décrite ci-dessus.

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide de la création d'une nouvelle classe de parts sociales de la Société en sus des parts sociales ordinaires existantes qui seront désignées parts sociales de classe A, avec les droits et obligations tels que énoncés dans les Statuts et tels que spécifiés ci-dessous.

L'Assemblée décide de convertir et de procéder à la reclassification des 9.405.178 (neuf millions quatre cent cinq mille cent soixante-dix-huit) parts sociales ordinaires actuellement détenues par Lux Holdings 2 dans la Société, ayant une valeur nominale de 1 USD (un Dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune, en 9.405.178 (neuf millions quatre cent cinq mille cent soixante-dix-huit) parts sociales de classe A, ayant chacune une valeur nominale de 1 USD (un dollar des Etats-Unis d'Amérique).

A la suite de la reclassification décrite ci-dessus, le capital social de la Société est désormais détenu comme suit:

Lux Holdings 2: . . . . .	9.405.178 parts sociales de classe A;
Louiseholding: . . . . .	1.389.280 parts sociales ordinaires;
Nombre de parts sociales total: . . . . .	10.794.458 parts sociales.

#### *Quatrième résolution*

A la suite de la création et reclassification des parts sociales détenues par Lux Holdings 2 en parts sociales de classe A telle qu'approuvée dans la résolution précédente, l'Assemblée décide unanimement de modifier les articles 4, 5 et 17 des Statuts, de sorte qu'ils auront désormais la teneur suivante:

" **Art. 4. Capital.** Le capital social souscrit de la Société est fixé à 10.794.458 USD (dix millions sept cent quatre-vingt-quatorze mille quatre cent cinquante-huit Dollars des Etats-Unis d'Amérique), représenté par 10.794.458 (dix millions sept cent quatre-vingt-quatorze mille quatre cent cinquante-huit) parts sociales ayant une valeur nominale de 1 USD (un Dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune, réparties comme suit:

- 9.405.178 (neuf millions quatre cent cinq mille cent soixante-dix-huit) parts sociales de classe A (les Parts Sociales de Classe A), et
- 1.389.280 (un million trois cent quatre-vingt-neuf mille deux cent quatre vingt) parts sociales ordinaires (les Parts Sociales Ordinaires).

Les droits et obligations attachés aux deux classes de parts sociales sont les mêmes, sauf dispositions contraires des Statuts ou de la Loi.

Outre le capital émis, un compte de prime d'émission sera établi sur lequel sera transférée toute prime payée pour toute part sociale détenue en plus de sa valeur nominale. Le montant du compte de prime d'émission peut être utilisé pour le paiement de toute part sociale que la Société peut racheter à son (ses) associé(s), pour compenser toutes pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions à l'associé (ou aux associés le cas échéant) sous forme de dividendes et/ou pour allouer des fonds à la réserve légale.

Le capital social souscrit pourra à tout moment être modifié au moyen d'une décision de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

**Art. 5. Parts sociales.** Les parts sociales seront sous forme nominative.

Un registre des parts sociales sera détenu au siège social de la Société, où il sera disponible pour inspection par tous les associés. Un tel registre devra indiquer le nom de chaque associé, son adresse, le nombre et la classe de parts sociales qu'il détient, les montants payés pour chaque part sociale, tout transfert de parts sociales et la date de ce transfert. La propriété des parts sociales sera établie par une inscription dans le registre.

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

Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique, sinon d'un des associés, ne mettent pas fin à la Société.

Les bénéfices que la Société peut décider de distribuer devront être distribués conformément à l'Article 17 pour toute année pour laquelle l'assemblée générale des associés décide de la distribution de dividendes.

**Art. 17. Distribution des bénéfices - Réserves.** Un montant égal à cinq pour cent (5%) des bénéfices nets de la Société est affecté à l'établissement de la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social nominal de la Société.

Le solde peut être distribué aux associés en proportion de la participation qu'ils détiennent dans la Société. L'assemblée générale des associés peut toutefois décider d'une distribution de dividendes distincte d'une distribution proportionnelle aux parts sociales détenues par chacun des associés dans le capital social de la Société.

En outre, l'assemblée générale des associés peut également décider d'une répartition des dividendes intérimaires distincte d'une distribution proportionnelle aux parts sociales détenues par chacun des associés dans le capital social de la Société.

Dans les deux cas repris ci-dessus relatifs à une répartition des dividendes ou dividendes intérimaires distincte d'une distribution proportionnelle aux parts sociales détenues par chacun des associés dans le capital social de la Société, un accord unanime de tous les associés de la Société sera requis."

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le registre des parts sociales de la Société de manière à y refléter les modifications qui précèdent et donne pouvoir et autorise tout gérant de la Société et tout avocat ou employé de Allen & Overy Luxembourg afin de procéder individuellement, au nom et pour le compte de la Société, à l'inscription dans le registre des parts sociales de la Société de (i) la réduction du capital social de la Société décrite ci-dessus, (ii) la création de parts sociales de catégorie A parallèlement aux parts sociales ordinaires, (iii) la conversion des parts sociales actuellement détenues par Lux Holdings 2 en parts sociales de classe A, (iv) tout autre changement induit par les résolutions prises ci-dessus, ainsi que de procéder à (v) toutes les formalités y afférentes.

#### *Estimation des frais*

Le montant des dépenses, coûts, rémunérations et frais qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte est estimé à environ EUR 2.300.

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

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

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire l'original du présent acte.

Signé: A. PASTORELLI et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 1<sup>er</sup> juin 2012. Relation: LAC/2012/25219. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 11 juin 2012.

Référence de publication: 2012067203/313.

(120095449) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2012.

---

#### **Liette S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 12F, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 130.940.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2012066297/9.

(120094724) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---

#### **Linden Logistics (Lux) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 128.515.

Les comptes annuels au 31.12.2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 juin 2012.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2012066298/11.

(120094330) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2012.

---