

# 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° 1803

18 juillet 2012

### SOMMAIRE

Alfio Santini S. à r.l. ....	86524	Casatex S.A. ....	86533
Alfio Santini S. à r.l. ....	86525	C.C.B. S.A. ....	86530
Alifa S.A. ....	86525	CCP II Logistics S.à.r.l. ....	86533
Alpinax Investholding S.à r.l. ....	86525	CCP II Office 1 Netherlands S.à.r.l. ....	86534
ALUBRA S.à r.l. Luxembourg ....	86526	CCP II Office 3 S.à r.l. ....	86534
Anglo American International ....	86526	CeFeA S.A. ....	86530
Anglo Diamond Investments ....	86526	Chandela (Lux) S.à r.l. ....	86533
Anglo Peru Investments ....	86526	Chandela (Management) G.m.b.H. ....	86534
Aon Insurance Managers (Luxembourg) S.A. ....	86527	Chandela Trust S.à r.l. ....	86534
APP S.à r.l. ....	86525	Chene S.A. - SPF ....	86534
Assistance et Développement S.à r.l. ....	86527	Chi-Square S.C.A., SICAV-FIS ....	86534
Aston Investholding S.à r.l. ....	86527	Chromolin Investholding S.à r.l. ....	86535
Atrival S.à r.l. ....	86527	CIGOGNE Management S.A. ....	86535
Axsol Group S.A. ....	86528	Compagnie d'Investissements d'Outre Mer S.A. ....	86531
B & D Sàrl ....	86528	Compagnie d'Investissements d'Outre Mer S.A. ....	86530
Beaumont Industries S.A., société de ges- tion de patrimoine familial S.A., SPF ...	86528	Compagnie d'Investissements d'Outre Mer S.A. ....	86531
Beim Mady s.à.r.l. ....	86528	Compagnie d'Investissements d'Outre Mer S.A. ....	86531
Bellafontana Investholding S.à r.l. ....	86528	Credit Suisse Atlas I Investments (Luxem- bourg) S.à r.l. ....	86531
Best House S.A. ....	86526	Credit Suisse BG Investments (Luxem- bourg) S. à r.l. ....	86532
Betamind Investholding S.à r.l., société de gestion de patrimoine familial (SPF) ....	86529	Dematic Group S.à r.l. ....	86533
Bettio Int. S.A. ....	86527	Entreprise Alfio Santini & Fils S. à r.l. ....	86524
BIM S. à r. l. ....	86529	Entreprise Alfio Santini & Fils S. à r.l. ....	86525
Biver S.A. ....	86529	Ephios Investments S.A. ....	86498
BK Restaurant S.à r.l. ....	86529	Evrax Group S.A. ....	86535
bluO Holding F2 ....	86512	Finorso S.A. ....	86544
Bonaban S.A. ....	86529	Kalkalit-Lux S.à r.l. ....	86525
Brasseur Immo S.A. ....	86528	Marguerite Adviser SA ....	86523
Brume S.à r.l. ....	86529	Millicom International Cellular S.A. ....	86524
BSH électroménagers S.A. ....	86530	Nexeo Solutions Luxembourg Holding Co. S.à r.l. ....	86532
Café Bel Canto S.à r.l. ....	86532	Technoblu Holding S.A. ....	86544
Cajas Españolas De Ahorros Sicav ....	86532	Tilare S.A., SPF ....	86544
Carnegie Fund IV ....	86532		
Carnegie Investment Fund ....	86533		
Carrefour Erasme S.à r.l. ....	86530		

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

Siège social: L-1246 Luxembourg, 4, rue Albert Borschette.  
R.C.S. Luxembourg B 169.557.

---

**STATUTES**

In the year two thousand and twelve, on the fifteenth day of the month of June.  
Before Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

- (1) Fifth Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership,
- (2) Fifth Cinven Fund (No. 2) Limited Partnership,
- (3) Fifth Cinven Fund (No. 3) Limited Partnership,
- (4) Fifth Cinven Fund (No. 4) Limited Partnership, and
- (5) Fifth Cinven Fund (UBTI) Limited Partnership,

each acting through its General Partner, Cinven Capital Management (V) Limited Partnership Incorporated, in turn acting through its General Partner, Cinven Capital Management (V) General Partner Limited, each having its registered office and place of business at Third Floor, Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, GUERNSEY GY1 3PP,

each represented by Me Sascha Nolte, maître en droit, residing in Luxembourg, pursuant to a proxy dated 15 June 2012 which shall be registered together with the present deed.

The appearing parties, acting in the above stated capacity, have requested the undersigned notary to draw up the articles of association of a joint stock company (société anonyme) under the name of "Ephios Investments S.A." which is hereby established as follows:

**Part I. Form, Denomination, Duration, Registered office**

**Art. 1. Form, Name.** There exists among the shareholders and all those who may become owners of the Shares hereafter a Company in the form of a société anonyme, under the name of Ephios Investments S.A. (the "Company").

**Art. 2. Duration.** The Company is established for an undetermined duration. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

**Art. 3. Registered office.**

3.1 The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of a General Meeting deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

3.2 The address of the registered office may be transferred within the municipality by decision of the Board of Directors.

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

3.4 In the event that the Board of Directors determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Board of Directors.

**Part II. Purpose, Object****Art. 4. Purpose, Object.**

4.1 The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other entities or enterprises, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities or rights of any kind including interests in partnerships, and the holding, acquisition, disposal, investment in any manner (in), development, licensing or sub licensing of, any patents or other intellectual property rights of any nature or origin as well as the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

4.2 The Company may borrow in any form and proceed to the issue by private or public of bonds, convertible bonds and debentures or any other securities or instruments it deems fit.

4.3 In a general fashion it may grant assistance (by way of loans, advances, guarantees or securities or otherwise) to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs or any entity as the Company may deem fit (including up stream or cross stream), take any

controlling, management, administrative and/or supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

4.4 Finally, the Company can perform all commercial, technical and financial or other operations, connected directly or indirectly in all areas in order to facilitate the accomplishment of its purpose.

### **Part III. Share capital - Shares**

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

5.1 The Company has an issued share capital of thirty-one thousand Euro (€ 31,000) represented by a total of thirty-one thousand (31,000) fully paid Shares, each with a nominal value of one Euro (€ 1) with such rights and obligations as set forth in the present Articles.

5.2 The issued share capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the General Meeting of Shareholders adopted in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles of Incorporation or, as the case may be, by law for any amendment of these Articles of Incorporation.

5.3 The Company may not issue fractional Shares. The Board of Directors shall be authorised at its discretion to provide for the payment of cash or the issuance of scrip in lieu of any fraction of a Share.

5.4 The Company or its subsidiaries may proceed to the purchase or repurchase of its own Shares and may hold Shares in treasury, each time within the limits laid down by law.

5.5 Any Share premium shall be freely distributable in accordance with the provision of these Articles.

#### **Art. 6. Securities in registered form only.**

##### **6.1 Shares**

6.1.1 Shares of the Company are in registered form only.

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

6.1.3 The Shares are indivisible vis-à-vis the Company which will recognise only one holder per Share. In case a Share is held by more than one person (in the case of fractions of Shares or otherwise), the persons claiming ownership of the Share will be required to name a single proxy to represent the Share vis-à-vis the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to such Share until one person has been so appointed. The same rule shall apply in the case of a conflict between an usufructuary and a bare owner or between a pledgor and a pledgee.

6.1.4 The Company may consider the person in whose name the registered Shares are registered in the register of Shareholders as the full owner of such registered Shares. The Company shall be completely free from any responsibility in dealing with such registered Shares towards third parties and shall be justified in considering any right, interest or claims of such third parties in or upon such registered shares to be non-existent, subject, however, to any right which such third party might have to demand the registration or change in registration of registered Shares. In the event that a holder of registered shares does not provide an address to which all notices or announcements from the Company may be sent, the Company may permit a notice to this effect to be entered into the register(s) of Shareholders and such holder's address will be deemed to be at the registered office of the Company or such other address as may be so entered by the Company from time to time, until a different address shall be provided to the Company by such holder. The holder may, at any time, change his address as entered in the register(s) of Shareholders by means of written notification to the Company.

6.1.5 All communications and notices to be given to a registered Shareholder shall be deemed validly made to the latest address communicated by the Shareholder to the Company.

6.1.6 Upon the written request of a Shareholder, registered nominative Share certificate(s) recording the entry of such Shareholder in the register of Shareholders may be issued in such denominations as the Board of Directors shall prescribe. The certificates so issued shall be in such form and shall bear such legends and such numbers of identification as shall be determined by the Board of Directors. Such certificates shall be signed manually or by facsimile by two Board Members. Lost, stolen or mutilated certificates will be replaced by the Company upon such evidence, undertakings and indemnities as may be deemed satisfactory to the Company, provided that mutilated Share certificates shall be delivered before new certificates are remitted.

##### **6.2 Other Securities**

6.2.1 Securities (other than Shares which are covered by article 6.1) of the Company are in registered form only.

6.2.2 Where Securities are recorded in the register of the relevant Securities on behalf of one or more persons in the name of a securities settlement system or the operator of such a system or in the name of a professional securities depositary or any other depositary or trustee (such systems, professionals or other depositaries being referred to hereinafter as "Depositaries") or of a sub-depositary designated by one or more Depositaries, the Company - subject to having received from the Depositary with whom those Shares are kept in account a certificate in proper form - will permit those persons to exercise the rights attaching to those Securities. The Board of Directors may determine the formal requirements with which such certificates must comply. Notwithstanding the foregoing, the Company will make any payments only to the Depositary or sub-depositary recorded in the register or in accordance with its instructions, and such payment will effect full discharge of the Company's obligations.

6.2.3 The provisions of article 6.1 shall apply mutatis mutandis.

**Art. 7. Transfer of Shares.** A transfer of registered Shares made in accordance with the provisions of the present Articles shall be carried out by means of a declaration of transfer entered in the relevant register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their duly authorised representatives. The Company may accept and enter in the relevant register a transfer on the basis of correspondence or other documents recording the agreement between the transferor and the transferee satisfactory to the Company.

**Art. 8. Voting of shares.** Each share shall carry one vote.

In accordance with article 9 of the law dated 5 August 2005 in financial collateral arrangements, the voting rights attaching to the shares may be exercised by any person in favour of whom such shares have been pledged subject to and in accordance with the relevant pledge agreement. Such person may, if and to the extent agreed with the shareholder having pledged the shares, also exercise all rights of the relevant shareholder in relation to the convening of a meeting of shareholders or the adoption of shareholder resolutions, including, for the avoidance of doubt, the right to request the board of directors to convene a meeting of shareholders and to request items to be added to the agenda, and to propose and adopt resolutions in written form (to the extent permitted by law). Any such agreement between a shareholder and a pledgee governing the above rights disclosed to the Company shall be given effect to by it. Once the pledgee has elected to exercise the above rights, always subject to and as agreed with the shareholder having pledged the shares, any decision will be validly adopted only if adopted in accordance with the above provisions.

#### **Part IV. Management of the Company**

##### **Art. 9. Management of the Company - Board of Directors - Sole Director.**

9.1 The Company shall be managed by a Board of Directors which is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to authorise and/or perform all acts of disposal, management and administration falling within the purposes of the Company. In the event the Company has only one Shareholder or two Shareholders, the Company may at the option of the sole Shareholder or as the case may be the two Shareholders, be managed by one or two Directors as provided for by law and all provisions in the present Articles referring to the Board of Directors shall be deemed to refer to the sole Director or the two Directors (mutatis mutandis) who shall have all such powers as provided for by law and as set forth in the present Articles with respect to the Board of Directors.

9.2 All powers not expressly reserved by the law or by the Articles of the Company to the General Meeting shall be within the competence of the Board of Directors.

9.3 Except as otherwise provided herein or by law, the Board of Directors of the Company is authorised to take such action (by resolution or otherwise) and to adopt such provisions as shall be necessary, appropriate, convenient or deemed fit to implement the purpose of the Company.

##### **Art. 10. Composition of the Board of Directors.**

10.1 The Company shall be managed by a Board of Directors composed of no less than three (3) Directors (unless otherwise provided for herein) who may but do not need to be Shareholders of the Company.

10.2 The Directors are appointed by the General Meeting of Shareholders for a period not exceeding six (6) years or until their successors are elected; provided however that any one or more of the Directors may be removed with or without cause (ad nutum) by the General Meeting of Shareholders by a simple majority vote of votes cast at a General Meeting of Shareholders. The Directors shall be eligible for re-election.

10.3 In the event of a vacancy in the office of a Director because of death, retirement, resignation, dismissal, removal or otherwise, the remaining Directors may fill such vacancy and appoint a successor to act until the next General Meeting of Shareholders.

##### **Art. 11. Chairman.**

11.1 The Board of Directors shall, to the extent required by law and otherwise may, appoint the chairman of the Board of Directors amongst its members. The chairman shall preside over all meetings of the Board of Directors and of Shareholders including class meetings. In the absence of the chairman a chairman ad hoc elected by the Board, the General Meeting of shareholders (or class meeting, as the case may be), shall chair the relevant meeting.

11.2 In case of a tie the chairman (or any other Board member) shall not have a casting vote.

##### **Art. 12. Board Proceedings.**

12.1 The Board of Directors shall meet upon call by (or on behalf of) any Director.

12.2 Notice of any meeting of the Board of Directors must be given by letter, cable, telegram, telephone, facsimile transmission, telex or e-mail advice to each Director two (2) days before the meeting, except in the case of an emergency, in which event a twenty four (24) hours notice shall be sufficient. No convening notice shall be required for meetings held pursuant to a schedule previously approved by the Board and communicated to all Board members. A meeting of the Board may also be validly held without convening notice to the extent the Directors present or represented do not object and those Directors not present or represented have waived the convening notice in writing, by fax or email.

12.3 Meetings of the Board of Directors may be held physically or, in all circumstances, by way of conference call (or similar means of communication which permit the participants to communicate with each other).

12.4 Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing by letter or by cable, telegram, facsimile transmission or e-mail another Director as his proxy.

12.5 The duly convened meeting of the Board of Directors shall be duly constituted and validly deliberate if at a majority of all Directors in office (and able to vote) is present or represented. Resolutions put to the vote shall be passed only if approved by a simple majority of affirmative votes of the Directors present or represented (and able to vote).

12.6 Meetings of the Board of Directors may be validly held at any time and in all circumstances by means of telephonic conference call, videoconference or any other means, which allow the identification of the relevant Director. A Director attending in such manner shall be deemed present at the meeting for as long as he is connected.

12.7 The Board of Directors may also in all circumstances with unanimous consent pass resolutions by circular means and written resolutions signed by all members of the Board will be as valid and effective as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letters, cables, facsimile transmission, or e-mail.

12.8 The minutes of any meeting of the Board of Directors (or copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise) shall be signed by the chairman of the Board, the chairman of the relevant meeting or by any two (2) Directors or as resolved at the relevant Board meeting or a subsequent Board meeting.

#### **Art. 13. Delegation of power, Committees, Secretary.**

13.1 The Board may delegate the daily management of the business of the Company, as well as the power to represent the Company in its day to day business, to individual Directors or other officers or agents of the Company (with power to sub-delegate). In addition the Board of Directors may delegate the daily management of the business of the Company, as well as the power to represent the Company in its day to day business to an executive committee as it deems fit. The Board of Directors shall determine the conditions of appointment and dismissal as well as the remuneration and powers of any person or persons so appointed.

13.2 The Board of Directors may (but shall not be obliged to unless required by law) establish one or more committees (including an audit committee and a compensation committee) and for which it shall, if one or more of such committees are set up, appoint the members (who may be but do not need to be Board members), determine the purpose, powers and authorities as well as the procedures and such other rules as may be applicable thereto.

13.3 The Board of Directors may appoint a secretary of the Company who may but does not need to be a member of the Board of Directors and determine his responsibilities, powers and authorities.

**Art. 14. Binding Signature.** The Company will be bound by the sole signature of any Director or by the sole or joint signatures of any persons to whom such signatory power shall have been delegated by the Board of Directors. For the avoidance of doubt, for acts regarding the daily management of the Company, the Company will be bound by the sole signature of the administrateur délégué ("Chief Executive Officer" or "CEO") or any person or persons to whom such signatory power shall be delegated by the Board of Directors.

#### **Art. 15. Board Indemnification.**

15.1 The Directors are not held personally liable for the indebtedness of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the performance of their duties.

15.2 Subject to the exceptions and limitations listed in article 15.3, every person who is, or has been, a Director or officer of the Company shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by law against liability and against all expenses reasonably incurred or paid by him in connection with any claim, action, suit or proceeding which he becomes involved as a party or otherwise by virtue of his being or having been such Director or officer and against amounts paid or incurred by him in the settlement thereof. The words "claim", "action", "suit" or "proceeding" shall apply to all claims, actions, suits or proceedings (civil, criminal or otherwise including appeals) actual or threatened and the words "liability" and "expenses" shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgements, amounts paid in settlement and other liabilities.

15.3 No indemnification shall be provided to any Director or officer:

15.3.1 Against any liability to the Company or its shareholders by reason of wilful misfeasance, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his office;

15.3.2 With respect to any matter as to which he shall have been finally adjudicated to have acted in bad faith and not in the interest of the Company; or

15.3.3 In the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction or by the Board of Directors.

15.4 The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any Director or officer may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such Director or officer and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect any rights to indemnification to which corporate personnel, including directors and officers, may be entitled by contract or otherwise under law.

15.5 Expenses in connection with the preparation and representation of a defence of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this Article shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the officer or director, to repay such amount if it is ultimately determined that he is not entitled to indemnification under this article.

#### **Art. 16. Conflicts of Interest.**

16.1 No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer, agent, adviser or employee of such other company or firm. Any Director or officer who serves as a director, officer or employee or otherwise of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm only, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

16.2 In the case of a personal conflict of interest of a Director, such Director shall indicate such conflict of interest to the Board and shall not deliberate or vote on the relevant matter. Any conflict of interest arising at Board level shall be reported to the next General Meeting of Shareholders before any resolution as and to the extent required by law.

### **Part V. General meetings of shareholders**

#### **Art. 17. Meetings of Shareholders - Annual General Meeting.**

17.1 Any regularly constituted General Meeting of Shareholders of the Company shall represent the entire body of Shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

17.2 The annual general meeting of Shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the third Thursday of June of each year at 13.00 (local time) (or such other date as may be permitted by law). If such day is a legal holiday, the annual General Meeting shall be held on the next following normal business day.

17.3 Other meetings of Shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

17.4 Notice of all meetings of Shareholders shall be given to each Shareholder as provided by law either by registered mail at least eight (8) days before the Meeting or by such publications as set forth in applicable law. If all of the Shareholders are present or represented at a general meeting of Shareholders, the General Meeting may be held without prior notice or publication.

17.5 A Shareholder may act at any meeting of Shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by fax or by cable or telegram or telex.

17.6 Except as otherwise provided for herein or as required by law, resolutions at a duly constituted Meeting of Shareholders will be passed by a simple majority of the votes cast.

17.7 The Board of Directors, acting reasonably, may determine all other conditions that must be fulfilled by Shareholders for them to take part in any General Meeting of Shareholders.

17.8 General meetings of Shareholders shall be presided over by the chairman of the Board of Directors, or, in his absence, by any other person designated by the General Meeting.

17.9 The Board of Directors may decide to allow the casting of votes in writing. In such case Shareholders may cast their vote by mail, by means of a form which shall contain at least the following mentions:

17.9.1 the date, time and place of the general meeting,

17.9.2 the name, address and other appropriate particulars of the shareholder,

17.9.3 the number of shares held by the shareholder,

17.9.4 the agenda,

17.9.5 the text of the proposed resolutions,

17.9.6 the possibility to express a positive or negative vote or an abstention;

17.9.7 the possibility to give power to vote on any new resolution or amendments to the proposed resolutions tabled at the General Meeting or announced by the Company after remittance of the voting form. Voting forms need to be remitted to the Company or its agent, no later than two (2) business day preceding the date of the relevant general meeting, unless the Company sets a shorter time limit. Duly completed and executed voting forms received as aforesaid shall be taken into account for the calculation of the quorum at such General Meeting. Incomplete voting forms or voting forms received after the relevant time limit set by the Company shall not be taken into account.

17.10 Complying with the requirements of the law, once the Board of Directors has ratified that appropriate robust and tested technology and the related means for the casting of votes are available, the Board of Directors may allow participation of Shareholders in the Meeting by way of video conference or by way of other telecommunication means permitting their due identification. Any Shareholder who participates in such a way to a General Meeting of the Company shall be deemed to be present at such General Meeting for the purpose of determining the quorum and shall be entitled to vote on matters considered at such General Meeting. In case of interruption of transmissions or any other technical

malfunctions having the same effect, the chairman may suspend the General Meeting. If such interruption can not be cured within one (1) hour of the suspension, the General Meeting may validly resume and deliberate on all outstanding items of the agenda notwithstanding such interruption provided that those Shareholders no longer participating shall no longer be counted in the quorum.

17.11 The provisions applying to the General Meeting of Shareholders shall apply mutatis mutandis to class meetings.

17.12 In case the Company has only one Shareholder, such sole Shareholder shall have all powers of the General Meeting. Resolutions of the sole Shareholder are recorded in writing.

17.13 Holders of notes or bonds issued by the Company shall not, unless compulsorily otherwise provided for by law, be entitled to assist or attend General Meetings.

#### Part VI. Amendment of articles

**Art. 18. Amendments of Articles.** The Articles of Incorporation may be amended from time to time by a resolution of the General Meeting of Shareholders to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg and as may otherwise be provided herein.

#### Part VII. Accounting year, Audit

**Art. 19. Accounting Year.** The accounting year of the Company shall begin on first of January and shall terminate on thirty-first of December of each year.

**Art. 20. Auditor.** The operations of the Company shall be supervised by one or more auditors as required by law. The auditor(s) shall be elected by the General Meeting of shareholders for a period ending at the date of the next annual general meeting of shareholders. The auditor(s) in office may be removed at any time by the Shareholders with or without cause.

#### Part VIII. Distributions, Winding up

##### Art. 21. Distributions.

21.1 From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to a non distributable reserve as required by law. This allocation shall cease to be required as soon as and as long as such reserve amounts to ten per cent (10 %) of the issued share capital of the Company.

21.2 The General Meeting of Shareholders shall determine how the annual results of the Company will be disposed of in accordance with the provisions of the present Articles. The General Meeting of Shareholders may resolve to distribute any distributable net profits, reserves and/or premium.

21.3 A distribution declared but not paid (and not claimed) on a Share after five years cannot thereafter be claimed by the holder of such Share and shall be forfeited by the holder of such Share, and revert to the Company. No interest will be paid on distributions declared and unclaimed which are held by the Company on behalf of holders of Shares.

21.4 Interim dividends may be declared and paid by the Board of Directors subject to observing the terms and conditions provided by law either by way of a cash dividend or by way of an in kind dividend (including by way of Shares).

##### Art. 22. Liquidation.

22.1 In the event of the dissolution of the Company for whatever reason or whatever time, the liquidation will be performed by liquidators or by the Board of Directors then in office who will be endowed with the powers provided by articles 144 et seq. of the Luxembourg Company Law. Once all debts, charges and liquidation expenses have been met, any balance resulting shall be paid to the holders of Shares in the Company in accordance with the provisions of these Articles.

#### Part IX. Sole shareholder, Definitions, Applicable law

**Art. 23. Sole Shareholder.** If, and as long as one Shareholder holds all the Shares of the Company, the Company shall exist as a single Shareholder company pursuant to the provisions of Company Law.

##### Art. 24. Definitions.

Articles or Articles of Incorporation	Means the present articles of incorporation of the Company as amended from time to time
Board or Board of Directors	Means the Board of Directors (conseil d'administration) of the Company
Company Law	Means the law of 10 <sup>th</sup> August 1915 on commercial companies as amended (and any replacement law thereof)
Director	Means a member of the Board of Directors or as the case may be, the sole Director of the Company
General Meeting	Means the general meeting of Shareholders
Shareholder	Means a duly registered holder of Shares of the Company
Shares	Means the shares (actions) of the Company

**Art. 25. Applicable law.** For anything not dealt with in the present Articles of Incorporation, the Shareholders refer to the relevant legislation.

The articles of association of the Company having thus been drawn up by the appearing party, the appearing parties have subscribed and entirely paid-up the thirty one thousand (31,000) shares for thirty one thousand euro (€ 31,000) as follows:

Fifth Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership . . . . .	7 564
Fifth Cinven Fund (No. 2) Limited Partnership . . . . .	6 950
Fifth Cinven Fund (No. 3) Limited Partnership . . . . .	6 463
Fifth Cinven Fund (No. 4) Limited Partnership . . . . .	7 102
Fifth Cinven Fund (UBTI) Limited Partnership . . . . .	<u>2 921</u>
Total . . . . .	<u>31 000</u>

The shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of thirty one thousand euro (€31,000) is available to the Company. Evidence of the payment of the subscription price has been shown to the undersigned notary.

#### *Statement*

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in Articles 26, 26-3 and 26-5 of the Law of August 10, 1915 on Commercial Companies, as amended, have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfillment.

#### *Expenses, Valuation*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand five hundred Euro.

#### *Extraordinary decision of the shareholders*

The shareholders have forthwith taken immediately the following resolutions:

1. The registered office of the Company is fixed at 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
2. The following persons are appointed directors of the Company for a six (6) years term ending at the general meeting resolving on the annual accounts of year end 2016 (subject to the articles of association of the Company):

Name	professional or private Address	Title	Date of birth	City and country of birth
Danielle Arendt-Michels	4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg	Manager	9 <sup>th</sup> January 1961	Ettelbrueck (Luxembourg)
Xavier Geismar	4, Square Edouard VII, 75009 Paris, France	Manager	24 <sup>th</sup> January 1975	Nancy (France)
Pierre-Alexandre Richon	4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg	Manager	16 <sup>th</sup> September 1982	Thionville (France)

3. Kevin Whale, company secretary, residing at 51, Guilford Avenue, Surbiton, KT5 8DG, United Kingdom, has been appointed as auditor (commissaire aux comptes) of the Company for a period ending on the date of the annual general meeting held in 2013 subject to the articles of association of the Company:

#### *Special dispositions*

- 1.- The first accounting year shall begin on the date of incorporation and shall terminate on 31<sup>st</sup> December 2012.
- 2.- The first annual general meeting shall be held in 2013.

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

The document having been read to the person appearing, who requested that the deed should be documented in the English language, the said person appearing signed the present original deed together with us, the Notary, having personal knowledge of the English language.

The present deed, worded in English, is followed by a translation into French. In case of divergences between the English and the French text, the English version will prevail.

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

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

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

Ont comparu:

- (1) Fifth Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership,
- (2) Fifth Cinven Fund (No. 2) Limited Partnership,
- (3) Fifth Cinven Fund (No. 3) Limited Partnership,



(4) Fifth Cinven Fund (No. 4) Limited Partnership, et

(5) Fifth Cinven Fund (UBTI) Limited Partnership,

chacune agissant par son General Partner, Cinven Capital Management (V) Limited Partnership Incorporated, agissant à son tour par son General Partner, Cinven Capital Management (V) General Partner Limited, chacune ayant son siège social et son établissement principal au Third Floor, Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, GUERNSEY GY1 3PP,

chacune représentée par Me Sascha Nolte, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée en date du 15 juin 2012, laquelle sera enregistrée avec le présent acte.

Les parties comparantes, ès qualités qu'elles agissent, ont requis le notaire soussigné d'établir ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme sous la dénomination de «Ephios Investments S.A.» qu'elles constituent par la présentes:

## **Partie I<sup>er</sup> . Forme, Dénomination, Durée, Siège social**

**Art. 1<sup>er</sup> . Forme, Dénomination.** Il existe entre les actionnaires et tous ceux qui deviendront détenteurs des Actions par la suite une société anonyme sous la dénomination de Ephios Investments S.A. (la «Société»).

**Art. 2. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée. La Société peut être dissoute à tout moment par résolution des Actionnaires adoptée de la manière prévue pour la modification des présents Statuts.

### **Art. 3. Siège social.**

3.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il pourra être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision de l'Assemblée Générale délibérant comme en matière de modification de Statuts.

3.2 Le siège social peut être transféré à l'intérieur de la municipalité par simple décision du Conseil d'Administration.

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

3.4 Lorsque le Conseil d'Administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert temporaire de son siège social, restera une société luxembourgeoise. Ces mesures temporaires seront prises et notifiées à toute partie intéressée par le Conseil d'Administration.

## **Partie II. Objet social**

### **Art. 4. Objet social.**

4.1 L'objet de la Société est de détenir des participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères, ou dans toutes autres entités ou entreprises, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière de même que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière d'actions, obligations, certificats de créance, billets et autres valeurs mobilières ou droits de toutes espèces, y compris des intérêts dans des sociétés de personnes, ainsi que la détention, l'acquisition, la disposition, l'investissement de quelque manière que ce soit (dans), le développement, la licence ou sous-licence de tous brevets ou autres droits de propriété intellectuelle de toute nature ou origine de même que la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La Société peut exercer ses activités par l'intermédiaire de succursales à Luxembourg ou à l'étranger.

4.2 La Société peut emprunter sous toute forme et procéder par voie de placement privé ou public à l'émission d'obligations, obligations convertibles et certificats de créance ou à tout autre instrument ou titre qu'elle juge approprié.

4.3 D'une manière générale, elle peut prêter assistance (par des prêts, avances, garanties, sûretés ou autrement) à des sociétés ou autres entreprises dans lesquelles la Société a un intérêt ou qui font partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société ou toute autre entité que la Société juge appropriée (y compris horizontalement ou verticalement), prendre toutes mesures de contrôle, de gestion, d'administration et/ou de surveillance et effectuer toute opération qu'elle considère nécessaire ou utile à l'accomplissement et au développement de son objet social.

4.4 Finalement, la Société peut effectuer toute opération commerciale, technique, financière ou autre, liée directement ou indirectement dans tous les domaines, afin de faciliter l'accomplissement de son objet social.

## **Partie III. Capital social - Actions**

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

5.1 La Société a un capital social émis de trente et un mille euros (€ 31.000) représenté par un total de trente et un mille (31.000) d'Actions entièrement libérées, ayant chacune une valeur nominale d'un euro (€ 1) ayant les droits et obligations prévus dans les présents Statuts.

5.2 Le capital social émis de la Société peut être augmenté ou réduit en une fois ou à plusieurs reprises par décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires adoptée conformément aux règles de quorum et de majorité prévues par les présents Statuts ou, le cas échéant, par la loi en ce qui concerne la modification des présents Statuts.

5.3 La Société ne peut pas émettre des fractions d'Actions. Le Conseil d'Administration est autorisé, à sa discrétion, à procéder à des paiements en espèces ou à émettre des certificats en remplacement des fractions d'Actions.

5.4 La Société ou ses filiales pourront acheter ou racheter leurs propres Actions et pourront détenir des Actions en trésorerie, chaque fois dans les limites prévues par la loi.

5.5 Toute prime d'émission sera librement distribuable conformément aux dispositions des présents Statuts.

#### **Art. 6. Titres sous forme nominative uniquement.**

##### 6.1 Actions

6.1.1 Les Actions de la Société sont uniquement sous forme nominative.

6.1.2 Un registre des Actionnaires sera tenu au siège social de la Société où il pourra être consulté par tout Actionnaire. La propriété des Actions nominatives sera établie par inscription dans ledit registre.

6.1.3 Les Actions sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaîtra qu'un seul détenteur par Action. Lorsqu'une Action est détenue par plus d'une personne (en cas des fractions d'Actions ou autrement), les personnes qui prétendent être propriétaires de ladite Action devront désigner une seule personne pour représenter l'Action à l'égard de la Société. La Société pourra suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette Action jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée ainsi. La même règle s'appliquera en cas de conflit entre un usufruitier et un nu-détenteur ou entre un créancier gagiste et un débiteur gagiste.

6.1.4 La Société peut considérer la personne au nom de laquelle les Actions nominatives sont inscrites dans le registre des Actionnaires comme étant le propriétaire unique desdites Actions nominatives. La Société n'encourra aucune responsabilité lorsqu'elle traite avec de telles Actions à l'égard des tiers, et sera justifiée en considérant tout droit, intérêt ou demandes de ces tiers en rapport avec ces actions nominatives inexistantes, sous réserve toutefois de tout droit qu'aurait ce tiers de requérir l'inscription ou la modification de l'inscription des Actions nominatives. Dans le cas où un détenteur d'actions nominatives ne fournit pas d'adresse à laquelle toutes les notifications et avis de la Société pourront être envoyés, la Société pourra inscrire ce fait dans le(s) registre(s) des Actionnaires et l'adresse de ce détenteur sera considérée comme étant au siège social de la Société ou une autre adresse que la Société pourra inscrire de temps à autre jusqu'à ce que ce détenteur ait fourni une adresse différente à la Société. Le détenteur peut, à tout moment, changer son adresse telle qu'elle figure dans le(s) registre(s) des Actionnaires au moyen d'une notification écrite à envoyer à la Société.

6.1.5 Toutes les communications et notifications devant être envoyées à un Actionnaire nominatif sont considérées comme étant valables lorsqu'elles sont envoyées à la dernière adresse communiquée par l'Actionnaire à la Société.

6.1.6 Sur la demande écrite d'un Actionnaire, un(des) certificat(s) d'Actions nominatives établissant l'inscription de cet Actionnaire dans le registre des Actionnaires peut(peuvent) être émis dans les dénominations que le Conseil d'Administration déterminera. Les certificats ainsi émis auront la forme et porteront les légendes et les numéros d'identification que le Conseil d'Administration déterminera. Ces certificats seront signés manuellement ou par télécopie par deux Membres du Conseil. Les certificats perdus, volés ou endommagés seront remplacés par la Société sur présentation de la preuve, de l'engagement et de l'indemnisation jugés satisfaisants par la Société, à condition que les certificats d'Actions endommagés soient remis à la Société avant que les nouveaux certificats soient remis.

6.2.1 Les Titres (autres que les Actions telles que couvertes par l'article 6.1) de la Société sont sous forme nominative uniquement.

6.2.2. Lorsque les Titres sont inscrits dans le registre des Titres concernés pour le compte d'une ou plusieurs personnes au nom d'un système de paiement des titres ou de l'opérateur d'un tel système ou au nom d'un dépositaire de titres professionnel ou tout autre dépositaire ou fiduciaire (ces systèmes, professionnels ou autres dépositaires étant désignés ci-après les «Dépositaires») ou d'un sous-dépositaire désigné par un ou plusieurs Dépositaires, la Société, sous réserve d'avoir reçu du Dépositaire qui détient ces Titres un certificat en bonne et due forme, permettra à ces personnes d'exercer les droits attachés à ces Titres. Le Conseil d'Administration peut déterminer les exigences de forme requises pour ces certificats. Nonobstant ce qui précède, la Société ne peut effectuer un paiement qu'au Dépositaire ou sous-dépositaire inscrit dans le registre ou conformément à ses instructions, et ce paiement déchargera la Société de ses obligations.

6.2.3 Les dispositions de l'article 6.1 s'appliquent mutatis mutandis.

**Art. 7. Transfert des Actions.** Un transfert d'Actions nominatives fait conformément aux dispositions des présents Statuts se fera par une déclaration écrite de transfert inscrite dans le registre approprié, cette déclaration de transfert devant être datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par des personnes détenant les pouvoirs de représentation nécessaires pour agir à cet effet. La Société pourra également accepter et inscrire dans le registre approprié un transfert sur la base d'une correspondance ou de tout autre instrument de transfert jugé satisfaisant par la société établissant les consentements du cédant et du cessionnaire.

**Art. 8. Droits de vote des Actions.** Chaque action donne droit à une voix.

En vertu de l'article 9 de la loi du 5 août 2005 sur les contrats de garantie financière, les droits de vote attachés aux actions peuvent être exercés par toute personne bénéficiaire du gage sur les actions sous réserve de, et conformément au contrat de gage concerné. Une telle personne peut également, si, et dans la mesure acceptée avec l'actionnaire ayant constitué un gage sur les actions, exercer tous les droits de l'actionnaire concerné en relation avec la convocation d'une

assemblée des actionnaires ou l'adoption de résolutions des actionnaires, y compris, afin d'éviter tout doute, le droit de demander au conseil d'administration de convoquer une assemblée des actionnaires, de demander l'ajout de points à l'ordre du jour et de proposer et adopter des résolutions écrites (dans la mesure permise par la loi). La Société devra donner effet à un tel accord entre un actionnaire et un créancier gagiste régissant les droits ci-dessus qui lui ont été notifiés. Une fois que le créancier gagiste a décidé d'exercer les droits ci-dessus, toujours sous réserve de, et avec l'accord de l'actionnaire ayant constitué le gage sur les actions, toute décision ne sera valablement adoptée que conformément aux dispositions ci-dessus.

#### **Partie IV. Administration de la Société**

##### **Art. 9. Administration de la Société - Conseil d'Administration - Administrateur unique.**

9.1 La Société sera administrée par un Conseil d'Administration qui aura les pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires de la Société et pour autoriser et/ou exécuter tout acte de disposition, de gestion ou d'administration tombant dans les objets de la Société. Dans le cas où la Société a un seul Actionnaire ou deux Actionnaires, la Société peut, au choix de l'Actionnaire unique ou des deux Actionnaires, le cas échéant, être administrée par un seul ou deux Administrateurs tel que prévu par la loi et toutes les dispositions des présents Statuts faisant référence au Conseil d'Administration seront censées faire référence à l'Administrateur unique ou aux deux Administrateurs (mutatis mutandis) qui auront tous les pouvoirs prévus par la loi et ceux prévus par les présents Statuts à l'égard du Conseil d'Administration.

9.2 Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou par les Statuts de la Société à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Conseil d'Administration.

9.3 Sauf disposition contraire de la loi ou des présents Statuts, le Conseil d'Administration de la Société est autorisé à prendre toute action (par voie de résolution ou autrement) et à adopter toutes les dispositions nécessaires, appropriées, adéquates ou jugées appropriées afin d'accomplir l'objet de la Société.

##### **Art. 10. Composition du Conseil d'Administration.**

10.1 La Société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois (3) Administrateurs au moins (sauf autrement prévu par les présents Statuts) qui peuvent mais n'ont pas besoin d'être des Actionnaires de la Société.

10.2 Les Administrateurs seront élus par l'Assemblée Générale des Actionnaires pour un terme ne pouvant excéder six (6) ans ou jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus; étant entendu toutefois qu'un ou plusieurs Administrateurs peuvent être révoqués avec ou sans cause (ad nutum) par l'Assemblée Générale des Actionnaires à la majorité simple des voix exprimées lors d'une Assemblée Générale des Actionnaires. Les Administrateurs seront rééligibles.

10.3 En cas de vacance d'un poste d'Administrateur pour cause de décès, de retraite, de démission, de révocation ou toute autre cause, les Administrateurs restants pourront pourvoir au remplacement du poste devenu vacant et élire un successeur qui restera en fonction jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires.

##### **Art. 11. Président.**

11.1 Le Conseil d'Administration doit, dans la mesure requise par la loi et dans les autres cas, peut, nommer le président du Conseil d'Administration parmi ses membres. Le président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration et toutes les assemblées des Actionnaires, y compris les assemblées de classe. En son absence, un président ad hoc élu par le Conseil ou l'Assemblée Générale des Actionnaires (ou assemblée de classe, le cas échéant) présidera l'assemblée concernée.

11.2 En cas d'une parité des votes, le président (ou tout autre Membre du Conseil) n'aura pas de voix prépondérante.

##### **Art. 12. Procédures au sein du Conseil.**

12.1 Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation (ou pour le compte) d'un Administrateur.

12.2 Avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration sera donné par lettre, câble, télégramme, téléphone, télécopie, télex ou e-mail à chaque Administrateur deux (2) jours avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas un préavis de vingt-quatre (24) heures sera suffisant. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour des réunions se tenant conformément à un échéancier préalablement adopté par une résolution du Conseil et communiqué à tous les membres du Conseil. Une réunion du Conseil peut aussi valablement être tenue sans convocation dans la mesure où les Administrateurs présents ou représentés ne s'y opposent pas et que les Administrateurs qui ne sont pas présents ni représentés, ont renoncé à la convocation par écrit par voie de télécopie ou e-mail.

12.3 Les réunions du Conseil d'Administration peuvent se tenir physiquement ou, en toutes circonstances, par voie de conférence téléphonique (ou d'autres moyens de communication similaires permettant aux participants de communiquer entre eux).

12.4 Tout Administrateur peut se faire représenter à toute réunion du Conseil d'Administration en désignant par écrit, par lettre ou par câble, télégramme, télécopie ou e-mail un autre Administrateur comme son mandataire.

12.5 Une réunion du Conseil d'Administration régulièrement convoquée est valablement constituée et peut valablement délibérer si la majorité de tous les Administrateurs en fonction (et pouvant voter) est présente ou représentée. Les décisions ne sont prises que si elles sont approuvées à la majorité simple des Administrateurs présents ou représentés (et pouvant voter).

12.6 Les réunions du Conseil d'Administration sont valablement tenues à tout moment et en toutes circonstances par voie de conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout autre moyen permettant l'identification de l'Administrateur concerné. Un Administrateur participant à une réunion par l'un de ces moyens est considéré comme étant présent à une telle réunion aussi longtemps qu'il est connecté.

12.7 Le Conseil d'Administration peut également, en toutes circonstances et avec l'assentiment unanime, passer des résolutions par voie circulaire et les résolutions écrites signées par tous les membres du Conseil seront aussi valables et effectives que si elles étaient passées lors d'une réunion régulièrement convoquée et tenue. Ces signatures peuvent apparaître sur un seul document ou plusieurs copies de la même résolution et seront établies par lettre, câble, télécopie ou e-mail.

12.8 Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil d'Administration (ou copies ou extraits de procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs) doivent être signés par le président du Conseil, le président de la réunion en question ou par deux (2) Administrateurs ou tel que décidé lors de la réunion du Conseil concernée ou lors d'une réunion du Conseil subséquente.

### **Art. 13. Délégation de pouvoirs, Comités, Secrétaire.**

13.1 Le Conseil peut déléguer la gestion journalière des affaires de la Société de même que le pouvoir de représenter la Société dans ses affaires journalières à des Administrateurs individuels ou à d'autres fondés de pouvoirs ou agents de la Société (avec le pouvoir de sous-déléguer). En outre, le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière des affaires de la Société de même que le pouvoir de représenter la Société dans ses affaires journalières à un comité exécutif tel qu'il le juge approprié. Le Conseil d'Administration déterminera les conditions de nomination et de révocation de même que la rémunération et les pouvoirs de la personne ou des personnes ainsi nommée(s).

13.2 Le Conseil d'Administration peut (mais ne doit pas, à moins que la loi ne l'exige) établir un ou plusieurs comités (y compris un comité d'audit et un comité de rémunération) et pour lesquels il doit, si un ou plusieurs comités sont établis, nommer les membres (qui peuvent mais ne doivent pas être membres du Conseil), déterminer les objets et les pouvoirs ainsi que les procédures et toutes autres règles qui peuvent être applicables à ce(s) comité(s).

13.3 Le Conseil d'Administration peut nommer un secrétaire de la Société qui peut mais ne doit pas être un membre du Conseil d'Administration et déterminer ses responsabilités, pouvoirs et compétences.

**Art. 14. Signatures autorisées.** La Société sera engagée par la seule signature de chaque Administrateur ou par les signatures conjointes ou individuelles de toutes personnes à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Conseil d'Administration. Afin d'éviter tout doute, pour les matières se rapportant à la délégation journalière de la Société, la Société sera engagée par la signature individuelle de l'administrateur délégué («Chief Executive Officer» ou «CEO») ou de toute personne ou toutes personnes à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Conseil d'Administration.

### **Art. 15. Indemnisation du Conseil.**

15.1 Les Administrateurs ne seront pas personnellement tenus responsables pour les dettes de la Société. En tant que mandataires de la Société, ils sont responsables de l'exécution de leurs mandats.

15.2 Sous réserve des exceptions et limitations prévues à l'article 15.3, toute personne qui est, ou a été, un Administrateur ou un fondé de pouvoir de la Société sera indemnisée par la Société dans la mesure la plus large permise par la loi pour les dettes et toutes les dépenses raisonnablement supportées ou payées par celui-ci en relation avec une prétention, action, poursuite ou procédure judiciaire auxquelles il est impliqué en tant que partie ou autrement en vertu du fait qu'il soit ou ait été Administrateur ou fondé de pouvoir, et pour tous les montants qu'il aurait payés ou supportés afin de régler les faits mentionnés ci-dessus. Les termes "prétention", "action", "poursuite" ou "procédure judiciaire" s'appliqueront à toute prétention, action, poursuite ou procédure judiciaire (civiles, pénales ou autres, y compris les appels) actuels ou possibles et les termes "responsabilité" et "dépenses" incluront sans limitation les honoraires d'avocat, les coûts, jugements, montants payés en vertu d'une transaction et autres montants.

15.3 Aucune indemnisation ne sera due à un Administrateur ou à un fondé de pouvoir:

15.3.1 En cas de mise en cause de sa responsabilité vis-à-vis de la Société ou de ses Actionnaires en raison d'un abus de pouvoir, de mauvaise foi, de négligence grave ou d'imprudence dans l'accomplissement de ses devoirs découlant de sa fonction;

15.3.2 Pour toute affaire dans le cadre de laquelle il serait finalement condamné pour avoir agi de mauvaise foi et non dans l'intérêt de la Société; ou

15.3.3 En cas de transaction, à moins que la transaction n'ait été approuvée par une cour d'une juridiction compétente ou par le Conseil d'Administration.

15.4 Le droit à indemnisation, tel que défini dans le présent article, sera individuel et n'exclura pas d'autres droits présents ou futurs dans le chef de pareil Administrateur ou fondé de pouvoir, il persistera en faveur des personnes ayant cessé d'être Administrateur ou fondé de pouvoir de la Société et passera à leurs héritiers, exécuteurs testamentaires ou administrateurs. Les présentes dispositions n'affecteront en rien le droit à indemnisation pouvant appartenir aux autres membres du personnel de la Société, y compris les administrateurs et fondé de pouvoir, en vertu d'un contrat ou de la loi.

15.5 Les dépenses supportées en relation avec la préparation d'une défense et la représentation dans le cadre d'une prétention, action, poursuite ou procédure judiciaire telles que décrites dans cet article seront avancées par la Société avant toute décision finale sur la question de savoir qui supportera ces dépenses, moyennant l'engagement par ou pour compte du fondé de pouvoir ou l'Administrateur de rembourser ce montant s'il est finalement décidé qu'il n'aurait pas eu droit à une indemnisation conformément au présent article.

#### **Art. 16. Conflits d'intérêts.**

16.1 Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et une quelconque autre société ou entité ne seront affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs Administrateurs ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt dans, ou est administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une telle autre société ou entité. Tout Administrateur ou fondé de pouvoir de la Société, qui est administrateur, fondé de pouvoir, employé ou autre d'une société ou entité avec laquelle la Société contracterait ou s'engagerait autrement en affaires, ne pourra, en raison de sa position dans cette autre société ou entité, être empêché de délibérer, de voter ou d'agir en relation avec un tel contrat ou autre affaire.

16.2 En cas de conflit d'intérêts personnel d'un Administrateur, cet Administrateur devra informer le Conseil de ce conflit d'intérêts et il ne délibérera ou ne prendra pas part au vote sur cette affaire. Tout conflit d'intérêt émergé au niveau du Conseil devra être soumis à la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires avant toute résolution et dans la mesure requise par la loi.

### **Partie V. Assemblées générales des actionnaires**

#### **Art. 17. Assemblées des Actionnaires - Assemblée Générale Annuelle.**

17.1 Toute Assemblée Générale des Actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera l'ensemble des Actionnaires de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus étendus afin d'ordonner, d'effectuer ou de ratifier les actes relatifs à toutes les opérations de la Société.

17.2 L'assemblée générale annuelle des Actionnaires se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans les convocations de cette assemblée, chaque année le troisième jeudi du mois de juin à 13.00 heures (CET) (ou toute autre date permise par la loi). Si ce jour est un jour férié, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable normal suivant.

17.3 D'autres assemblées des Actionnaires pourront se tenir aux lieux et heures spécifiés dans les avis de convocation de l'assemblée.

17.4 Les avis de convocation à toutes les assemblées des Actionnaires seront envoyés à chaque Actionnaire tel que prévu par la loi soit par lettre recommandée huit (8) jours au moins avant l'Assemblée ou par des publications telles que prévues par la loi applicable. Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale des Actionnaires, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation ni publication préalables.

17.5 Un Actionnaire peut agir lors de toute assemblée des Actionnaires en désignant une autre personne comme son mandataire par écrit ou par télécopie, câble, télégramme ou télex.

17.6 Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou par les présents Statuts, les décisions de l'Assemblée Générale valablement constituée sont prises à la majorité simple des voix exprimées.

17.7 Le Conseil d'Administration, agissant raisonnablement, peut déterminer toute autre condition que les Actionnaires doivent remplir afin de participer à une Assemblée Générale des Actionnaires.

17.8 Les Assemblées Générales des Actionnaires seront présidées par le président du Conseil d'Administration ou, en son absence, par toute autre personne désignée par l'Assemblée Générale.

17.9 Le Conseil d'Administration peut décider de permettre d'exprimer son vote par écrit. Dans ce cas, les Actionnaires peuvent exprimer leur vote par lettre par un formulaire qui contiendra au moins les indications suivantes:

17.9.1 les date, heure et lieu de l'assemblée générale,

17.9.2 le nom, l'adresse et toute autre coordonnée appropriée de l'actionnaire,

17.9.3 le nombre d'actions que l'actionnaire détient,

17.9.4 l'ordre du jour,

17.9.5. le texte des résolutions proposées,

17.9.6 la possibilité d'exprimer un vote positif ou négatif ou une abstention,

17.9.7 la possibilité de donner le pouvoir de voter sur une nouvelle résolution ou nouvelle modification aux résolutions proposées soumises à l'Assemblée Générale ou annoncées par la Société après remise du bulletin de vote. Les bulletins de vote doivent être remis à la Société ou son à agent, au plus tard deux (2) jours ouvrables précédant la date de l'assemblée générale concernée, à moins que la Société ne fixe un délai plus court. Les bulletins de vote dûment complétés et signés reçus tel que mentionné ci-avant seront pris en compte pour le calcul du quorum de cette Assemblée Générale. Les bulletins de vote incomplets ou les bulletins de vote reçus après la date limite concernée telle que fixée par la Société ne seront pas pris en compte.

17.10 Sous réserve des dispositions de la loi, une fois que le Conseil d'Administration a ratifié que les moyens technologiques, testés et considérés robustes et que tout autre moyen permettant le calcul des voix sont disponibles, le Conseil d'Administration peut autoriser les Actionnaires à participer à l'Assemblée par voie de vidéo-conférence ou par

tout autre moyen de télécommunication permettant leur identification. Un Actionnaire qui participe d'une telle manière à une Assemblée Générale de la Société est considéré être présent à une telle Assemblée Générale pour les besoins de la détermination du quorum et sera autorisé à voter sur les points devant être délibérés lors de l'Assemblée Générale.

En cas d'interruption des transmissions ou de tout autre dysfonctionnement technique ayant le même effet, le président peut suspendre l'Assemblée Générale.

S'il ne peut être remédié à une telle interruption dans l'heure qui suit l'interruption, l'Assemblée Générale peut valablement considérer et délibérer sur les points restants de l'ordre du jour nonobstant cette interruption, à condition que les Actionnaires qui ne participent plus à l'Assemblée ne soient plus comptés dans le quorum.

17.11 Les dispositions applicables à l'Assemblée Générale des Actionnaires s'appliquent mutatis mutandis aux assemblées de classe.

17.12 Au cas où la Société n'a qu'un Actionnaire unique, cet Actionnaire unique aura tous les pouvoirs de l'Assemblée Générale. Les résolutions de l'Actionnaire unique sont prises à l'écrit.

17.13 Les détenteurs de créances ou d'obligations émises par la Société ne seront pas, sauf autrement prévu par la loi, autorisés à assister ou participer aux Assemblées Générales.

## Partie VI. Modifications statutaires

**Art. 18. Modifications statutaires.** Les présents Statuts pourront être modifiés de temps à autre sur décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires dans les conditions de quorum et de majorité requises par la loi luxembourgeoise et tel que prévu dans les présents Statuts.

## Partie VII. Exercice social et Audit

**Art. 19. Exercice social.** L'exercice social de la Société commencera le premier janvier et se terminera le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 20. Commissaire aux comptes.** Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, tel que prévu par la loi. Le(s) commissaire(s) aux comptes sera (seront) élu(s) par l'Assemblée Générale des Actionnaires pour une période se terminant le jour de la prochaine Assemblée Générale annuelle des Actionnaires. Le(s) commissaire(s) aux comptes en fonction peut (peuvent) être révoqué(s) à tout moment, avec ou sans motif, par les Actionnaires.

## Partie VIII. Distributions et Liquidation

### Art. 21. Distributions.

21.1 Il sera prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société cinq pour cent (5%) qui seront affectés à la réserve légale non distribuable. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société.

21.2 L'Assemblée Générale des Actionnaires décidera de l'affectation des résultats annuels de la Société conformément aux dispositions des présents Statuts. L'Assemblée Générale des Actionnaires peut décider de distribuer tout bénéfice, réserve et/ou prime nets distribuables.

21.3 Un dividende déclaré mais non payé (et non réclamé) sur une Action après cinq ans ne pourra plus être réclamé par le détenteur de cette Action et sera prescrite par le fait du détenteur de cette Action et reviendra à la Société. Aucun intérêt ne sera versé sur les dividendes déclarés mais non réclamés qui sont détenus par la Société pour le compte des détenteurs des Actions.

21.4 Des dividendes intérimaires peuvent être déclarés et payés par le Conseil d'Administration à condition de respecter les termes et conditions fixés par la loi, soit au moyen d'un dividende en espèces ou au moyen d'un dividende en nature (y compris par la distribution d'Actions).

### Art. 22. Liquidation.

22.1 Dans le cas où la Société est dissoute, pour quelque raison et moment que ce soit, la liquidation sera effectuée par les soins des liquidateurs ou du Conseil d'Administration alors en fonction qui auront les pouvoirs prévus par les articles 144 et suivants de la Loi sur les Sociétés Commerciales. Une fois toutes les dettes, charges et dépenses de liquidation réglées, tout solde en résultant sera versé aux détenteurs d'Actions de la Société conformément aux dispositions des présents Statuts.

## Partie IX. Actionnaire unique, Définitions et Lois applicables

**Art. 23. Actionnaire Unique.** Si, et aussi longtemps qu'un seul Actionnaire réunit toutes les Actions de la Société entre ses seules mains, la Société sera une société unipersonnelle au sens de la Loi sur les Sociétés Commerciales.

### Art. 24. Définitions.

Actionnaire Signifie un détenteur d'Actions de la Société

Actionnaire Signifie un détenteur d'Actions de la Société régulièrement enregistré

Actions Signifie les actions de la Société

Assemblée Générale	Signifie l'assemblée générale des Actionnaires
Conseil ou Conseil d'Administration	Signifie le conseil d'administration de la Société
Administrateur	Signifie un membre du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'Administrateur unique de la Société
Loi sur les Sociétés Commerciales	Signifie la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée (et toute loi remplaçante de celle-ci)
Statuts	Signifie les présents statuts de la Société tels que modifiés de temps à autre

**Art. 26. Lois applicables.** Pour toutes les matières qui ne sont pas régies expressément par les présents Statuts, les Actionnaires se réfèrent à la législation en vigueur.

Les statuts de la Société ayant ainsi été constitués par les parties comparantes, les parties comparantes ont souscrit et entièrement libéré les trente et un mille (31.000) actions pour un montant de trente et un mille euros (€ 31.000) comme suit:

Fifth Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership	7 564
Fifth Cinven Fund (No. 2) Limited Partnership	6 950
Fifth Cinven Fund (No. 3) Limited Partnership	6 463
Fifth Cinven Fund (No. 4) Limited Partnership	7 102
Fifth Cinven Fund (UBTI) Limited Partnership	2 921
Total	31 000

Les actions ainsi souscrites sont entièrement libérées en espèces de sorte que le montant de trente et un mille euros (€ 31.000) est à la disposition de la Société. Preuve du paiement du prix de souscription a été montrée au notaire soussigné.

#### *Déclaration*

Le notaire-rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées aux articles 26, 26-3 et 26-5 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et en constate expressément l'accomplissement.

#### *Dépenses, Evaluation*

Les dépenses, coûts, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à approximativement mille cinq cents Euros.

#### *Décision extraordinaire des actionnaires*

Et aussitôt, les actionnaires ont immédiatement pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est fixé au 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg.
2. Les personnes suivantes sont nommées administrateurs de la Société pour un terme de six (6) ans se terminant à l'assemblée générale délibérant sur les comptes annuels de l'année sociale 2016 (sous réserve des statuts de la Société):

Nom	Adresse professionnelle ou privée	Profession	Date de naissance	Ville et pays de naissance
Danielle Arendt-Michels	4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg	Administrateur	9 janvier 1961	Ettelbrück (Luxembourg)
Xavier Geismar	4, Square Edouard VII, 75009 Paris, France	Administrateur	24 janvier 1975	Nancy (France)
Pierre-Alexandre Richon	4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg	Administrateur	16 septembre 1982	Thionville (France)

3. Kevin Whale, secrétaire de société, demeurant à 51, Guilford Avenue, Surbiton, KT5 8DG, Angleterre a été nommé commissaire aux comptes de la Société pour un terme se terminant le jour de l'assemblée générale annuelle devant se tenir en 2013, sous réserve des statuts de la Société.

#### *Dispositions transitoires*

- 1.- La première année sociale commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2012.
- 2.- La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2013.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate par la présente qu'à la demande des comparants, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparants, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: S. NOLTE, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C. le 19 juin 2012. Relation: LAC/2012/28199. Reçu soixante-quinze Euros (75,- €).

Le Releveur (signé): Irène THILL.

Pour expédition conforme, délivrée à la Société sur sa demande, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 21 juin 2012.

Référence de publication: 2012072929/786.

(120103543) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2012.

### **bluO Holding F2, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 169.494.

#### — STATUTES

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

Before Us, Maître Carlo Wersandt, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting as representative of Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, who will be the depositary of the present deed.

#### THERE APPEARED:

- BluO SICAV-SIF, a public limited company ("société anonyme") qualifying as an investment company with variable share capital ("société d'investissement à capital variable"), incorporated and organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, (hereafter BluO) having its registered office at 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg under number B 138.995, validly represented by two of its Directors namely Mario Warny, professionally residing at 21, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg; and Dr. Stefan Beulertz, professionally residing at Portico 7, Mensija Street, St. Julians STJ 1969, Malta

Such appearing person has requested the officiating notary to enact the following articles of association (the Articles) of a company which he declares to establish as follows:

**Art. 1. Form and name.** There exists a public limited liability company (société anonyme) under Luxembourg law under the name bluO Holding F2 (the Company) which is governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular by the law dated 10 August 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the Company Law), as well as by the present articles of association (hereafter the Articles).

**Art. 2. Registered office.** The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the sole director or, in case of plurality of directors, of the board of directors of the Company.

Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the sole director or, in case of plurality of directors, of the board of directors of the Company. Where the sole director or, in case of plurality of directors, the board of directors of the Company determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the case of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

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

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of shareholder(s) of the Company adopted in the manner required for amendment of the Articles.

The Company shall not be dissolved by reason of the death or dissolution of the single shareholder.

**Art. 4. Corporate objects.** The object of the Company is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the administration, management, control and development of such participations. The Company may in particular acquire by way of subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and/or other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and/or other debt instruments and more generally any securities and/or financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further make direct or indirect real estate investments and invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

The Company may borrow in any form whatsoever. It may issue notes, bonds and debenture and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings and/or issues of debt or equity securities to its subsidiaries, affiliated companies and/or any other companies. The Company



may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or over some of its assets to guarantee its own obligations and undertakings and/or obligations and undertakings of any other company, and generally, for its own benefit and/or the benefit of any other company or person, in each case to the extent those activities are not considered as regulated activities of the financial sector.

The Company may generally employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

The Company may generally carry out any operations and transactions which directly or indirectly favour or relate to its object.

**Art. 5. Share capital.** The subscribed share capital is set at EUR 31,000 (thirty one thousand euro), represented by 31,000 (thirty one thousand) shares having a nominal value of one euro (EUR 1) each.

The subscribed share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution adopted by the general meeting of shareholder(s) of the Company in the manner required for amendment of the Articles.

**Art. 6. Shares.** The shares are in bearer form (actions au porteur).

Bearer shares shall be signed in accordance with article 41 of the Law.

Bearer shares may be held directly or with a broker, bank, custodian, dealer or other qualified intermediary in Luxembourg, which will hold them through a securities settlement system either directly as a participant of such system or indirectly through such a participant. Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Association and the resolutions adopted by the general meeting of shareholders.

The Company will recognise only one holder per share. In case a share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner in relation to the Company. The same rule shall apply in the case of conflict between an usufruct holder (usufruitier) and a bare owner (nu-proprétaire) or between a pledgor and a pledgee.

The Company may redeem its own shares within the limits set forth by law.

**Art. 7. Transfer of shares.** The transfer of bearer shares shall be made by the mere delivery of the certificate in accordance with article 42 of the Law.

**Art. 8. Powers of the general meeting of shareholder(s) of the Company.** As long as the Company has only one shareholder, the sole shareholder assumes all powers conferred to the general meeting of shareholders of the Company. In these Articles, decisions taken, or powers exercised, by the general meeting of shareholders of the Company shall be a reference to decisions taken, or powers exercised, by the sole shareholder as long as the Company has only one shareholder. The decisions taken by the sole shareholder are documented by way of minutes.

In the case of a plurality of shareholders, any regularly constituted general meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to all the operations of the Company.

**Art. 9. Annual General Meeting of the Shareholders - Other Meetings.** The annual general meeting of shareholder(s) of the Company shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place in the municipality of the registered office as may be specified in the convening notice of the meeting, on the second Wednesday in June of each year at 11 a.m. If such day is not a business day for banks in Luxembourg, the annual general meeting of shareholder(s) of the Company shall be held on the next following business day.

The annual general meeting of the shareholder(s) of the Company may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the sole director or, in case of plurality of directors, the board of directors of the Company, exceptional circumstances so require.

Other meetings of the shareholder(s) of the Company may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of the meeting.

Any shareholder may participate in a general meeting of the shareholders of the Company by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the shareholder(s) attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the shareholders can properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

**Art. 10. Notice, quorum, convening notices, powers of attorney and vote.** The notice periods and quorum provided for by law shall govern the notice for, and the conduct of, the general meetings of the shareholder of the Company, unless otherwise provided herein.

The sole director or, as the case may be, the board of directors of the Company may convene a general meeting. They shall be obliged to convene it so that it is held within a period of one month, if shareholders representing one-tenth of the capital require it in writing, with an indication of the agenda. One or more shareholders representing at least one tenth of the subscribed capital may require the entry of one or more items on the agenda of any general meeting of the

shareholders of the Company. This request must be addressed to the Company at least 5 (five) days before the relevant general meeting.

Convening notices for every general meeting shall contain the agenda and shall take the form of announcements published twice, with a minimum interval of 8 (eight) days, and 8 (eight) days before the meeting, in the Official Journal (Mémorial) and in a Luxembourg newspaper.

Notices by mail shall be sent 8 (eight) days before the meeting to registered shareholders.

Each share is entitled to one vote.

Except as otherwise required by law or by these Articles, resolutions at a duly convened general meeting of the shareholders of the Company will be passed by a simple majority of those present or represented and voting.

However, resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted in a general meeting of the shareholders of the Company where at least one half of the share capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles and, as the case may be, the text of those which concern the objects or the form of the Company. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles, by means of notices published twice, at 15 (fifteen) days interval at least and 15 (fifteen) days before the meeting in the Official Journal (Memorial) and in two Luxembourg newspapers. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be carried by at least two-thirds of the votes expressed at the relevant general meeting. Votes relating to shares for which the shareholder did not participate in the vote, abstain from voting, cast a blank (blanc) or spoilt (nul) vote are not taken into account to calculate the majority.

The nationality of the Company may be changed and the commitments of its shareholders may be increased only with the unanimous consent of the shareholders and bondholders.

A shareholder may act at any general meeting of the shareholders of the Company by appointing another person who need not be a shareholder as its proxy in writing whether in original, by telefax, or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed.

If all the shareholders of the Company are present or represented at a general meeting, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

Before commencing any deliberations, the shareholders shall elect a chairman of the general meeting. The chairman shall appoint a secretary and the shareholders shall appoint a scrutineer. The chairman, the secretary and the scrutineer form the general meeting's bureau.

The minutes of the general meeting of the shareholders of the Company will be signed by the members of the bureau of the general meeting and by any shareholder who wishes to do so.

However, in case decisions of the general meeting have to be certified, copies or extracts for use in court or elsewhere must be signed by the chairman of the Board.

**Art. 11. Management.** For so long as the Company has a sole shareholder, the Company may be managed by a sole director who does not need to be a shareholder of the Company. Where the Company has more than one shareholder, the Company shall be managed by a board of directors composed of at least 3 (three) directors, who need not be shareholders of the Company. The sole director and the members of the board of directors of the Company shall be elected for a term not exceeding six (6) years and shall be eligible for re-appointment.

Whenever a legal entity is appointed as a director of the Company (the Legal Entity), the Legal Entity must designate a permanent representative to perform such director's mandate in its name and on its behalf (the Representative). The Representative is subject to the same conditions and obligations, and incurs the same liability, as if he was performing such director's mandate in his own name, without prejudice to the joint liability of the Legal Entity. The Legal Entity may only revoke the Representative provided that it simultaneously appoints a new Representative.

The director(s) shall be appointed by the general meeting of shareholder(s) of the Company. The general meeting of shareholder(s) of the Company shall also determine the number of directors, their remuneration and the term of their office. A director may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by resolution adopted by the general meeting of shareholder(s) of the Company.

In the event of vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect, by a majority vote, a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholder(s) of the Company. In the absence of any remaining directors, a general meeting shall promptly be convened by the auditor and held to appoint new directors.

**Art. 12. Meetings of the board of directors of the Company.** The board of directors of the Company may appoint a chairman (the Chairman) among its members and may choose a secretary, who need not be a director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors of the Company and of the resolutions passed at the general meeting or of the resolutions passed by the single shareholder. The Chairman will preside at all meetings of the board of directors of the Company. In his/her absence, the other members of the board of directors of

the Company will appoint another chairman pro tempore who will preside at the relevant meeting by simple majority vote of the directors present or represented at such meeting.

The board of directors of the Company shall meet upon call by the Chairman or any two directors at the place indicated in the notice of meeting, which shall, in principle, be in Luxembourg.

Written notice of any meeting of the board of directors of the Company shall be given to all the directors at least 24 (twenty-four) hours in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the board of directors of the Company.

No such written notice is required if all the members of the board of directors of the Company are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax, or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed, of each member of the board of directors of the Company. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places determined in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors of the Company.

Any member of the board of directors of the Company may act at any meeting of the board of directors of the Company by appointing in writing, whether in original, by telefax, or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed, another director as his or her proxy.

The board of directors of the Company can validly debate and take decisions only if at least the majority of its members is present or represented. A director may represent more than one of his or her colleagues, under the condition however that at least two directors are present at the meeting. Decision are taken by the majority of the members present or represented.

In case of a tied vote, the Chairman of the meeting shall have a casting vote.

Any director may participate in a meeting of the board of directors of the Company by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the directors attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the directors can properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting. A meeting of the board of directors of the Company held by such means of communication will be deemed to be held in Luxembourg.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of directors of the Company may also be passed in writing, in case of urgency or where other exceptional circumstances so require. Such resolution shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed, manually or electronically by means of an electronic signature which is valid under Luxembourg law, by each director. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

Article 12 does not apply in the case that the Company is managed by a sole director.

**Art. 13. Minutes of meetings of the board of directors of the Company or of resolutions of the sole director.** The resolutions passed by the sole director of the Company shall be documented by written minutes held at the Company's registered office.

The minutes of any meeting of the board of directors of the Company shall be signed by the Chairman or a member of the board of directors of the Company who presided at such meeting or all the directors present at such meeting. The minutes relating to the resolutions taken by the sole director of the Company shall be signed by the sole director of the Company.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman or any two members of the board of directors of the Company or the sole director (as the case may be) of the Company.

**Art. 14. Powers of the sole director / Board of directors of the Company.** The sole director or as the case may be, the board of directors of the Company, is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed all acts of disposition and administration in the Company's interest. All powers not expressly reserved by the Company Law or by the Articles to the general meeting fall within the competence of the sole director or as the case may be, the board of directors of the Company.

**Art. 15. Delegation of powers.** The sole director or as the case may be, the board of directors of the Company may appoint a person (délégué à la gestion journalière), either a shareholder or not, or a member of the board of directors of the Company or not, who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters concerned with the daily management and affairs of the Company.

The sole director or as the case may be, the board of directors of the Company may appoint a person, either a shareholder or not, either a director or not, as permanent representative for any entity in which the Company is appointed as member of the board of directors. This permanent representative will act with all discretion, but in the name and on behalf of the Company, and may bind the Company in its capacity as member of the board of directors of any such entity.

The board of directors of the Company, or as the case may be, the sole director of the Company is also authorised to appoint a person, either director or not, for the purposes of performing specific functions at every level within the Company.

**Art. 16. Binding signatures.** The Company shall be bound towards third parties in all matters by (i) the joint signatures of two members of the board of directors of the Company, or (ii) in the case of a sole director, the sole signature of the sole director. The Company shall further be bound by the joint signatures of any persons or the sole signature of the person to whom specific signatory power has been granted by the board of directors of the Company or the sole director of the Company, but only within the limits of such power. Within the boundaries of the daily management, the Company will be bound by the sole signature, as the case may be, of the person appointed to that effect in accordance with the first paragraph of Article 15 above.

**Art. 17. Conflict of interests.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm.

Any director or officer of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any director of the Company may have any personal and opposite interest in any transaction of the Company, such director shall make known to the board of directors of the Company such personal and opposite interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such director's interest therein, shall be reported to the next following general meeting of shareholder (s) of the Company. This paragraph does not apply to a sole director.

For so long as the Company has a sole director, the transactions entered into by the Company and the sole director and in which the sole director has an opposite interest to the interest of the Company shall be set forth in minutes which will be presented to the next following general meeting of shareholder(s) of the Company.

The two preceding paragraphs do not apply to resolutions of the board of directors of the Company or the sole director concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company which are entered into on arm's length terms.

**Art. 18. Indemnification.** The Company may indemnify any director or officer and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company or, at his request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct.

In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 19. Auditor.** The accounting data related in the annual report of the Company shall be examined by an independent auditor ("réviseur d'entreprise agréé") appointed by the general meeting of shareholders and remunerated by the Company.

**Art. 20. Accounting year.** The accounting year of the Company shall begin on the first January of each year and ends on 31 December of each year.

**Art. 21. Annual accounts.** Each year, at the end of the financial year, the sole director of the Company or, as the case may be, the board of directors of the Company will draw up the annual accounts of the Company in the form required by the Company Law.

At the latest one month prior to the annual general meeting of the shareholder(s) of the Company, the sole director of the Company or, as the case may be, the board of directors of the Company will submit the Company's balance sheet and profit and loss account together with its report and such other documents as may be required by law to the independent auditor of the Company who will thereupon draw up its report.

At the latest 15 (fifteen) days prior to the annual general meeting of shareholder(s) of the Company, the balance sheet, the profit and loss account, the reports of the board of directors of the Company and of the independent auditor and such other documents as may be required by law shall be deposited at the registered office of the Company where they will be available for inspection by the shareholders during regular business hours.

**Art. 22. Allocation of profits.** From the annual net profits of the Company, 5% (five per cent.) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to 10% (ten per cent.) of the capital of the Company as stated or as increased or reduced from time to time as provided in Article 5 above, but shall again be compulsory if the reserve falls below such one-tenth.

The general meeting of shareholder(s) of the Company shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and it may decide to pay dividends from time to time, as in its discretion it believes best suits the corporate purpose and policy and within the limits of the Company Law.

The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the board of directors of the Company or, as the case may be, the sole director and they may be paid at such places and times as may be determined by the sole director of the Company or, as the case may be, the board of directors of the Company.

The sole director of the Company or, as the case may be, the board of directors of the Company may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits laid down in the Company Law.

**Art. 23. Dissolution and liquidation.** The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of shareholder(s) of the Company adopted in the manner required for amendment of these Articles, as prescribed in article 10 above. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the general meeting of shareholder(s) of the Company deciding such liquidation. Such general meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

**Art. 24. Applicable law.** All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the Company Law.

#### *Transitory provision*

The first accounting year shall begin on the date of this deed and shall end on 31 December 2012.

#### *Subscription - Payment*

Thereupon, BluO, prenamed and represented as stated above, declares to subscribe to 31,000 (thirty one thousand) shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1) each, and to fully pay them up by way of a contribution in cash amounting to EUR 31,000 (thirty one thousand euro).

The amount of EUR 31,000 (thirty one thousand euro) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

#### *Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately EUR 2,000.-.

#### *Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, the sole shareholder of the Company, representing the entirety of the subscribed share capital has passed the following resolutions:

1. the registered office of the Company is set at 2, rue Heinrich Heine, L-1931 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
2. the number of directors is set at three and that of the independent auditor (réviseur d'entreprises agréée) at one;
3. the following persons are appointed as directors of the Company:
  - Mario Warny, born in Sankt Vith, Belgium, on 22.09.1973, professionally residing at 21, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg;
  - Dr. Stefan Bulertz, born in Werl, Germany, on 7.03.1960, professionally residing at Portico 7, Mensija Street, St. Julians STJ 1969, Malta
  - Dr. Andreas Cebul, born in Klagenfurt (Austria), on 19.05.1976, professionally residing at Elisabethstr. 91, D-80797 München (Germany).

The mandates of the members of the Board of Directors terminate with the ordinary general meeting of shareholders to be held in 2013.

4. The independent auditor will be appointed by a separate resolution.

#### *Declaration*

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

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

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

#### **Folgt die deutsche Übersetzung des vorhergehenden Textes:**

Im Jahre zweitausendundzweölf, am dreizehnten Juni.

Vor Notar Carlo Wersandt, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, in Vertretung von Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, welche Letzterem gegenwärtige Urkunde verbleibt.

IST ERSCHIENEN:

- BluO SICAV-SIF, eine Aktiengesellschaft ("société anonyme") in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable"), gegründet und bestehend nach den Gesetzen des Großherzogtum Luxemburgs (nachfolgend BluO), mit Gesellschaftssitz in der 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B 138.995, hier rechtskräftig vertreten durch ihre Verwaltungsräte Mario Warny, beruflich ansässig in 21, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxemburg und Dr. Stefan Beulertz, beruflich ansässig in Elisabethstr. 91, D-80797 München (Deutschland).

Die Komparenten haben den Notar erbeten, folgende Satzung einer Gesellschaft (die Satzung) festzuhalten, welche sie beschließen, wie folgt zu gründen:

**Art. 1. Form und Name.** Es existiert eine Aktiengesellschaft unter der Bezeichnung bluO Holding F2 (die Gesellschaft), die den Gesetzen des Großherzogtum Luxemburgs, insbesondere dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner derzeit geltenden Fassung (das Gesetz) und der vorliegenden Satzung unterliegt (die Satzung).

**Art. 2. Sitz der Gesellschaft.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt, im Großherzogtum Luxemburg. Der Gesellschaftssitz kann durch Beschluss des alleinigen Geschäftsführer beziehungsweise des Verwaltungsrats in jede beliebige Ortschaft der Gemeinde Luxemburg verlegt werden.

Tochtergesellschaften, Zweigniederlassungen oder andere Büros können durch Beschluss des alleinigen Geschäftsführers beziehungsweise des Verwaltungsrats innerhalb des Großherzogtum Luxemburgs oder in anderen Ländern gegründet werden. Sollten die Geschäftsführer beziehungsweise der Verwaltungsrat beschließen dass außergewöhnliche Ereignisse politischer oder militärischer Art eingetreten sind oder bevorstehen, welche geeignet wären die normale Geschäftsabwicklung am Gesellschaftssitz oder den reibungslosen Verkehr zwischen dem Sitz und dem Ausland zu beeinträchtigen, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend, bis zur endgültigen Wiederherstellung normaler Verhältnisse, ins Ausland verlegt werden bis solche außergewöhnlichen Umständen aufhören, und zwar unter Beibehaltung der luxemburgischen Staatszugehörigkeit.

**Art. 3. Dauer.** Die Gesellschaft ist für eine unbestimmte Dauer gegründet.

Die Gesellschaft kann jederzeit aufgelöst werden durch einen Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, welche unter den Mehrheits- und Majoritätsbedingungen die für Satzungsänderungsbeschlüsse notwendig sind, gefasst wird.

Die Gesellschaft kann nicht aufgelöst werden wegen einem Sterbefall oder wegen einer Auflösung des alleinigen Aktionärs.

**Art. 4. Gegenstand.** Der Gegenstand der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen in irgendwelcher Form an Luxemburger oder ausländischen Gesellschaften oder Unternehmen, sowie die Verwaltung, Aufsicht und Entwicklung solcher Beteiligungen. Insbesondere darf die Gesellschaft Aktien, Anteile und andere Wertpapiere, Anleihen, Rentenwerte, Geldmarkteinlagen und andere Schuldtitel aller Art und im Allgemeinen alle Wertschriften und Finanzinstrumente, die von öffentlichen oder privaten Rechtspersonlichkeiten jeder Art ausgegeben werden, durch Zeichnung, Kauf oder Tausch oder sonst wie erwerben. Sie kann an der Gründung, Entwicklung, Verwaltung und Aufsicht jeglicher Gesellschaften oder Unternehmen teilnehmen. Des weiteren kann sie direkt oder indirekt in Immobilienanlagen sowie in den Erwerb und die Verwaltung eines Bestands von Patenten oder anderen Rechten am geistigen Eigentum jeder Art oder jeden Ursprungs investieren.

Die Gesellschaft kann Darlehen jeder Art aufnehmen. Die Gesellschaft kann jede Art von Schuldtiteln und/oder Dividendenpapieren durch Privatplatzierung, Schuldscheine, Anleihen und Rentenwerte ausgeben. Die Gesellschaft kann Geldmittel, einschließlich, ohne Begrenzung, die Erlöse aus Kreditverbindlichkeiten und/oder Emissionen von Schuld- oder Dividendenpapieren an ihre Zweigunternehmen, angegliederten Gesellschaften und an jede andere Gesellschaft verleihen. Die Gesellschaft kann ihr gesamtes oder ein Teil ihres Vermögens als Sicherheit bestellen, verpfänden, übertragen, belasten oder sonst wie als Sicherheit bestellen und gewähren, um ihren eigenen Verpflichtungen und Vereinbarungen und/oder die Verpflichtungen und Vereinbarungen jeder anderen Gesellschaft nachzukommen, und sie im Allgemeinen zu eigenem Nutzen und zum Nutzen jeder anderen Gesellschaft oder Person abzusichern, soweit solche Tätigkeiten nicht als geregelte Tätigkeiten des Finanzieller Sektors angesehen werden.

Die Gesellschaft kann sich im Allgemeinen aller Techniken und Instrumente im Bezug auf ihre Anlagen bedienen um diese effizient zu verwalten, einschließlich der Techniken und Instrumente, die dazu geeignet sind, die Gesellschaft gegen Kredit-, Wechsel-, Zinssatz- und andere Risiken abzusichern.

Die Gesellschaft darf generell alle Handlungen und Geschäfte vornehmen welche dazu bestimmt sind, ihren Gesellschaftszweck direkt oder indirekt zu fördern.

**Art. 5. Gesellschaftskapital.** Das Kapital der Gesellschaft beträgt einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000) und besteht aus einunddreißigtausend (31.000) Inhaberaktien mit einem Nennwert von je einem Euro (EUR 1).

Das Aktienkapital der Gesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre gemäß der Art und Weise welche für Satzungsänderungen vorgesehen ist, erhöht oder vermindert werden.

**Art. 6. Aktien.** Die Aktien der Gesellschaft sind Inhaberaktien (actions au porteur).

Inhaberaktien müssen in Übereinstimmung mit Artikel 41 des Gesetzes unterzeichnet werden. Die Inhaberaktien können entweder direkt oder über einen Broker, eine Bank, eine Depotstelle oder einen anderen qualifizierten Vermittler in Luxemburg gehalten werden, der diese wiederum direkt als Teilnehmer eines Wertpapierabwicklungssystems oder indirekt durch einen Teilnehmer hält. Eigentum einer Inhaberaktie beinhaltet das implizite Einverständnis der Satzung und der Beschlüsse der Generalversammlung.

Die Gesellschaft wird nur einen einzigen Aktieninhaber pro Aktie anerkennen. Sollten mehrere Personen zusammen eine Aktie besitzen, dann kann die Gesellschaft die Ausübung aller Rechte die diese Aktie beinhaltet aussetzen, bis eine Person als alleiniger Besitzer gegenüber der Gesellschaft berufen wird. Dieselbe Regel ist auch im Konflikt zwischen Nießbraucher (usufruitier) und bloßer Eigentümer (nu-proprétaire) oder zwischen Pfandgeber und Pfandschuldner anwendbar.

Die Gesellschaft kann unter denen vom Gesetz vorgeschriebenen Regeln ihre eigenen Aktien zurückkaufen.

**Art. 7. Aktienübertragung.** Die Übertragung der Inhaberaktien erfolgt durch die Übergabe des Zertifikates in Übereinstimmung mit Artikel 42 des Gesetzes.

**Art. 8. Befugnisse der Generalversammlung der Aktionäre.** Hat die Gesellschaft nur einen Aktionär so übt dieser die Befugnisse aus, die per Gesetz der Hauptversammlung der Aktionäre vorbehalten sind. Gemäß dieser Satzung sind Entscheidungen oder Befugnisse der Generalversammlung als Entscheidungen oder Befugnisse des alleinigen Aktionärs anzusehen solange nur ein Aktionär in der Gesellschaft ist. Beschlüsse des alleinigen Aktionärs werden in Minuten festgehalten.

Besteht die Gesellschaft aus mehreren Aktionären so wird eine ordnungsmäßig einberufene Hauptversammlung die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft darstellen. Diese hat die ausgedehntesten Befugnisse, um alle Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder gutzuheißen.

**Art. 9. Jährliche Generalversammlung der Aktionäre - Andere Versammlungen.** Die jährliche Generalversammlung der Aktionäre, findet gemäß luxemburgischem Rechts jedes Jahr am zweiten Mittwoch im Juni um elf Uhr morgens in Luxemburg am Gesellschaftssitz oder an jedem anderen im Einberufungsschreiben angegebenen Ort statt. Sofern dieser Tag ein Bankfeiertag ist, so wird die jährliche Generalversammlung der Aktionäre am ersten darauf folgenden Werktag abgehalten.

Die jährliche Generalversammlung der Aktionäre darf im Ausland abgehalten werden falls laut Entscheidung des alleinigen Geschäftsführers oder des Verwaltungsrates außergewöhnliche Ereignisse dies verlangen.

Andere Aktionärsversammlungen können an dem Ort und zu der Zeit abgehalten werden, welche im Einberufungsschreiben festgelegt wurden.

Jeder Aktionär kann über Telefon oder Videokonferenz oder durch jedwede andere, ähnliche Kommunikationsmittel an einer Generalversammlung teilnehmen welche ermöglichen, (i) dass die Aktionäre welche an der Versammlung teilnehmen identifiziert werden können, (ii) allen Personen die an der Sitzung teilnehmen, einander zu hören und miteinander zu sprechen, (iii) eine permanente Übertragung der Sitzung und (iv) dass die Aktionäre alles in Erwägung ziehen/ überlegen können bevor sie zu einem Beschluss kommen. Die Teilnahme an einer Sitzung durch diese Mittel ist gleich einer physischen Teilnahme an dieser Sitzung.

**Art. 10. Einberufungsschreiben, Quorum, Vertretungsbefugnisse und Beschluss.** Die vom Gesetz vorgesehenen Einberufungsfristen und Mehrheiten sind ausschlaggebend für die Einberufung und das Abhalten der Generalversammlungen der Aktionäre, es sei denn die Satzung sähe etwas anderes vor.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft oder der alleinige Geschäftsführer können eine Generalversammlung einberufen. Sie müssen eine Generalversammlung einberufen welche binnen eines Monats abgehalten wird falls Aktionäre die ein Zehntel des Gesellschaftskapitals vertreten es schriftlich unter Angabe der Tagesordnung verlangen. Einer oder mehrere Aktionäre die mindestens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals vertreten können einen oder mehrere Punkte der Tagesordnung einer Generalversammlung bestimmen.

Einberufungsschreiben für Generalversammlungen enthalten die Tagesordnung and müssen zweimal, mit einem minimum Intervall von acht (8) Tagen und acht (8) Tage vor der Versammlung im Mémorial und in einer luxemburgischen Zeitung veröffentlicht werden.

Namensaktionäre werden acht (8) Tage vor der Versammlung durch Brief einberufen.

Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme.

Aktionärsbeschlüsse werden durch einfache Mehrheit der auf der Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktionären abgegebenen Stimmen genommen, es sei denn das Gesetz oder diese Satzung würde etwas anderes vorsehen.

Satzungsänderungen können nur in Generalversammlungen beschlossen werden, in denen mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals anwesend oder vertreten ist und für welche die Tagesordnung die vorgeschlagenen Änderungen enthält und ggf den Text solcher Änderungen, falls solche Änderungen den Gegenstand oder die Form der Gesellschaft betreffen. Wird die erste Bedingung nicht erfüllt so muss eine zweite Versammlung in der von der Satzung vorgeschriebenen Form einberufen werden, durch Einberufung welche zweimal, mit einem Intervall von fünfzehn (15) Tagen und mindestens fünfzehn Tage vor der Versammlung, im Mémorial veröffentlicht werden muss. Solche Einberufung muss die

Tagesordnung und das Datum und die Resultate der vorigen Generalversammlung beinhalten. Die zweite Generalversammlung kann beraten ohne Bezug auf das vertretene Gesellschaftskapital. In beiden Generalversammlungen konnten Beschlüsse mit mindestens zwei Drittel der ausgesprochenen Stimmen gefasst werden. Blankostimmen und nichtige Stimmen werden nicht berücksichtigt um die vorige Mehrheit zu berechnen.

Beschlüsse über die Änderung der Nationalität der Gesellschaft und die Erhöhung der Verpflichtungen der Aktionäre können nur durch einstimmigen Beschluss aller Aktionäre und Obligationeninhaber gefasst werden.

Ein Aktionär kann sich in einer Generalversammlung vertreten lassen indem er eine andere Person, welche nicht Aktionär der Gesellschaft sein muss, schriftlich in Original, durch Fax oder E-Mail mit in Luxemburg gültiger elektronischer Unterschrift als Vertreter ernannt.

Wenn alle Aktionäre der Gesellschaft auf der Generalversammlung anwesend oder vertreten sind und sich als einberufen und als die Tagesordnung kennend ansehen kann die Generalversammlung ohne vorige Einberufung abgehalten werden.

Die Aktionäre ernennen einen Vorsitz der Generalversammlung bevor sie mit der Beratung anfangen. Der Vorsitz ernannt einen Sekretär und die Aktionäre ernennen einen Stimmzähler. Der Vorsitz, der Sekretär und der Stimmzähler formen das Bureau der Generalversammlung.

Die Mitglieder des Bureau der Generalversammlung sowie alle Aktionäre die es so wollen unterzeichnen das Protokoll der Generalversammlung.

Falls die Beschlüsse der Generalversammlung jedoch beglaubigt werden müssen, falls Kopien oder Auszüge vor Gericht oder sonst wo erfordert sind, dann muss das Protokoll durch den Verwaltungsratsvorsitzenden unterzeichnet werden.

**Art. 11. Verwaltungsrat.** Hat die Gesellschaft nur einen einzigen Aktionär so ist sie berechtigt, nur durch einen einzigen Direktor verwaltet zu werden, welcher kein Aktionär der Gesellschaft zu sein braucht. Falls die Gesellschaft mehr als einen Aktionär hat, dann wird sie durch einen Verwaltungsrat verwaltet welcher aus mindestens drei (3) Verwaltungsratsmitgliedern besteht, welche keine Aktionäre der Gesellschaft zu sein brauchen. Jedes Verwaltungsratsmitglied soll eine A- oder B-Unterschrift kriegen. Der alleinige Direktor respektiv die Verwaltungsratsmitglieder werden für ein Mandat von nicht mehr als sechs Jahren gewählt und können wiedererwählt werden.

Falls eine juristische Person als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft gewählt wird (die Juristische Person) so muss die Juristische Person einen permanenten Vertreter ernennen welcher das Mandat des Verwaltungsratsmitglieds in dessen Namen und für dessen Rechnung ausführt (der Vertreter). Der Vertreter unterliegt denselben Voraussetzungen und Verpflichtungen und derselben Haftung als würde er dieses Mandat in seinem eigenem Namen ausführen, ohne Beeinträchtigung der gesamtschuldnerischen Haftung der Juristischen Person. Die Juristische Person kann den Vertreter nur abrufen wenn er gleichzeitig einen neuen Vertreter ernannt.

Die Generalversammlung der Aktionäre respektiv der alleinige Aktionär ernannt den Verwaltungsrat respektiv den alleinigen Direktor und entscheidet wie viele Verwaltungsratsmitglieder die Gesellschaft haben wird, welches Gehalt diese erhalten und für wie lange sie erwählt werden. Ein Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre respektiv des alleinigen Aktionärs kann ein Verwaltungsratsmitglied mit oder ohne Grund und zu jeder Zeit abberufen.

Falls ein Verwaltungsratsmitgliedsposten vakant wird durch Tod, Rente oder anderswie, so können die übrigen Verwaltungsratsmitglieder durch Mehrheitsbeschluss ein Verwaltungsratsmitglied ernennen um diesen vakanten Posten bis zur nächsten darauf folgenden Generalversammlung der Aktionäre aufzufüllen. Falls kein Verwaltungsratsmitglied mehr da ist muss der Kommissar eine Generalversammlung einberufen, welche neue Verwaltungsratsmitglieder wählen muss.

**Art. 12. Verwaltungsratsversammlungen.** Der Verwaltungsrat kann einen Vorsitzenden aus seiner Mitte ernennen und kann einen Sekretär wählen, der kein Verwaltungsratsmitglied ist und welcher für die Protokollführung der Verwaltungsratsitzungen und der Generalversammlungen der Aktionäre zuständig ist. Der Vorsitzende sitzt allen Verwaltungsratsitzungen vor. Falls er nicht anwesend ist, ernennen die übrigen Verwaltungsratsmitglieder durch einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder vorübergehend einen anderen Vorsitzenden, der dann der entsprechenden Verwaltungsratsitzung vorsitzt.

Der Verwaltungsrat tagt auf Einberufung durch den Vorsitzenden oder durch zwei Verwaltungsratsmitglieder an dem in der Einberufung angegebenen Ort welcher prinzipiell in Luxemburg ist.

Außer in Dringlichkeitsfällen wo die Dringlichkeitsursache kurz in der Einberufung erläutert wird, werden die Verwaltungsratsmitglieder mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor der Sitzung schriftlich einberufen.

Wenn alle Verwaltungsratsmitglieder der Sitzung beiwohnen oder vertreten sind und erklären, die Tagesordnung zu kennen, ist eine schriftliche Einberufung nicht notwendig. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann auf die schriftliche Einberufung schriftlich sowohl in Original als durch Fax oder E-Mail mit in Luxemburg gültiger elektronischer Unterschrift verzichten. Eine separate schriftliche Einberufung ist nicht erfordert für Sitzungen, welche zu Zeiten und an Orten abgehalten werden, die vorher in einem Anhang über den es einen Verwaltungsratsbeschluss gibt, festgelegt wurden.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich in einer Sitzung vertreten lassen indem er ein anderes Verwaltungsratsmitglied schriftlich in Original, durch Fax oder E-Mail mit in Luxemburg gültiger elektronischer Unterschrift als seinen Vertreter ernannt.



Der Verwaltungsrat kann tagen und Beschlüsse fassen falls mindestens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Verwaltungsratsmitglied kann einen oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder vertreten, jedoch unter der Bedingung dass mindestens zwei Verwaltungsratsmitglieder an der Sitzung teilnehmen. Beschlüsse werden durch Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst.

Falls Stimmgleichheit besteht, hat der Vorsitzende die entscheidende Stimme.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann über Telefon oder Videokonferenz oder durch jedwede andere, ähnliche Kommunikationsmittel an einer Verwaltungsratssitzung teilnehmen welche ermöglichen, (i) dass die Verwaltungsratsmitglieder welche an der Sitzung teilnehmen identifiziert werden können, (ii) allen Personen die an der Sitzung teilnehmen, einander zu hören und miteinander zu sprechen, (iii) eine permanente Übertragung der Sitzung und (iv) dass die Verwaltungsratsmitglieder beraten können bevor sie zu einem Beschluss kommen. Die Teilnahme an einer Sitzung durch diese Mittel ist gleich einer physischen Teilnahme an dieser Sitzung. Eine Verwaltungsratssitzung welche durch solche Kommunikationsmittel abgehalten wird als eine in Luxemburg abgehaltene Sitzung angesehen.

Nichtsdestotrotz kann ein Beschluss des Verwaltungsrats auch schriftlich gefasst werden. Ein solcher Beschluss besteht aus einem oder mehreren Dokumenten, welche die Beschlüsse beinhalten und durch jedes Verwaltungsratsmitglied handschriftlich oder durch in Luxemburg gültige elektronische Unterschrift unterzeichnet sind. Das Datum der letzten Unterschrift wird als Datum des Beschlusses angesehen.

Artikel 12 findet keine Anwendung im Fall wo die Gesellschaft durch einen alleinigen Direktor verwaltet wird.

**Art. 13. Protokolle der Verwaltungsratssitzungen oder der Beschlüsse des alleinigen Direktors.** Die Beschlüsse des alleinigen Direktors werden schriftlichen zu Protokoll gebracht, welcher am Gesellschaftssitz aufbewahrt wird.

Das Protokoll einer jeden Verwaltungsratssitzung wird durch den Vorsitzenden oder ein Verwaltungsratsmitglied, welches die Sitzung geleitet hat oder durch alle anwesenden Verwaltungsratsmitglieder unterzeichnet.

Das Protokoll der Beschlüsse des alleinigen Direktors wird durch diesen allein unterzeichnet.

Falls Kopien oder Auszüge solcher Protokolle vor Gericht oder sonst wo erfordert sind, dann müssen diese durch den Verwaltungsratsvorsitzenden oder zwei Verwaltungsratsmitglieder oder den alleinigen Direktor unterzeichnet werden.

**Art. 14. Befugnisse des Verwaltungsrates.** Der Verwaltungsrat respektiv der alleinige Direktor hat die ausgedehntesten Befugnisse, um alle Handlungen vorzunehmen, welche für die Erfüllung des Gesellschaftsinteresse notwendig oder nützlich sind. Alle Befugnisse, welche nicht vom Gesetz oder durch diese Satzung in den Befugnisbereich der Generalversammlung der Aktionäre fallen sind dem Verwaltungsrat oder dem alleinigen Direktor vorbehalten.

**Art. 15. Vertretung.** Der Verwaltungsrat oder der alleinige Direktor kann eine Person, ob Aktionär oder nicht, ob Verwaltungsratsmitglied oder nicht, ernennen, welche die Gesellschaft bezüglich der Leitung der Tagesgeschäfte der Gesellschaft vertritt.

Der Verwaltungsrat oder der alleinige Direktor kann eine Person, welche nicht Aktionär oder Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zu sein braucht, als permanenten Vertreter der Gesellschaft in den Gesellschaften wo die Gesellschaft selbst Verwaltungsratsmitglied ist, ernennen. Dieser permanente Vertreter kann mit Diskretion, aber im Namen und für Rechnung der Gesellschaft handeln und kann die Gesellschaft in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglied einer solchen Körperschaft verpflichten.

Der Verwaltungsrat oder der alleinige Direktor kann auch einer Person bezüglich spezifischer Funktionen auf allen Ebenen der Gesellschaft Vertretungsvollmacht geben.

**Art. 16. Vertretungsbefugnis.** Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten in allen Angelegenheiten durch (i) die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet oder (ii) im Falle eines alleinigen Direktors, durch die Unterschrift des alleinigen Direktors. Die Gesellschaft wird weiterhin durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift des- oder derjenigen verpflichtet, dem oder denen der Verwaltungsrat oder der alleinige Direktor die dazu nötigen Vertretungsbefugnisse gegeben hat, aber nur in den Grenzen der Vertretungsbefugnisse.

Was die Leitung des Tagesgeschäfts anbelangt, so wird die Gesellschaft durch die alleinige oder gemeinsame Unterschrift derjenigen Person(en) verpflichtet, welche gemäß Artikel 15 dazu ernannt wurden.

**Art. 17. Interessenkonflikt.** Kein Übereinkommen oder anderes Geschäft zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft soll als anfechtbar oder als ungültig gelten falls einer oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Agenten der Gesellschaft ein Interesse in der anderen Gesellschaft haben oder Verwaltungsratsmitglied, Agent oder Angestellter dieser anderen Gesellschaft sind.

Ein Verwaltungsratsmitglied oder Agent der Gesellschaft, welcher Verwaltungsratsmitglied, Agent oder Angestellter einer anderen Gesellschaft ist, mit welcher die Gesellschaft einen Vertrag schließen oder anderswie ins Geschäft kommen will, wird nicht allein durch den Grund seiner Verbindung mit dieser anderen Gesellschaft daran gehindert, um über Sachen welche einen solchen Vertrag oder andere Geschäfte betreffen mitzustimmen, zu beraten und sie in Erwägung zu ziehen.

Im Falle wo ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ein persönliches und gegensätzliches Interesse in einem Geschäft der Gesellschaft hat muss dieses Mitglied den Verwaltungsrat der Gesellschaft darüber informieren und nicht

darüber beraten oder stimmen. Ein solches Geschäft und das Interesse desjenigen Verwaltungsratsmitglieds wird der folgenden Aktionärsversammlung mitgeteilt. Dieser Paragraph findet keine Anwendung falls nur ein alleiniger Direktor in der Gesellschaft ist.

Für so lange wie die Gesellschaft einen einzigen Direktor hat sollen die Geschäfte zwischen der Gesellschaft und des alleinigen Direktors in denen der alleinige Direktor ein gegensätzliches Interesse zu dem der Gesellschaft hat in einem Protokoll festgehalten werden, welche der folgenden Aktionärsversammlung oder dem alleinigen Aktionär vorgelegt wird.

Die beiden letzten Paragraphen dieses Artikels finden keine Anwendung auf Beschlüsse des Verwaltungsrats oder des alleinigen Direktors bezüglich der Geschäfte die in der normalen Geschäftstätigkeit der Gesellschaft und die unter normalen Bedingungen abgewickelt werden.

**Art. 18. Entschädigung.** Die Gesellschaft soll jedes Verwaltungsratsmitglied oder Agent oder deren Nachfolger für Ausgaben entschädigen, welche von ihm/ihnen in Bezug mit jeglicher Anklage oder Gerichtsfall in dem er/sie Partei wurde (n) durch sein/ihr Verwaltungsratsmitgliedsmandat in der Gesellschaft oder dadurch dass die Gesellschaft Aktionär oder Gläubiger einer anderen Gesellschaft war oder ist, von der er/sie keinen Entschädigungsberechtigung hat, es sei denn, er würde in letzter Instanz als schuldig von grober Fahrlässigkeit oder Verfehlen befunden.

Im Falle einer Regelung („settlement“) soll die Entschädigung nur solche Angelegenheiten decken, welche durch die Regelung („settlement“) gedeckt sind und für welche die Gesellschaft durch einen Berater Zusage bekommen hat, dass die Person welche die Entschädigung kriegen soll keinen solchen Pflichtmangel beging.

**Art. 19. Wirtschaftsprüfer.** Die Rechnungsdaten im Jahresbericht der Gesellschaft werden durch einen Wirtschaftsprüfer ("réviseur d'entreprise agréé") geprüft, welcher von der Generalversammlung gewählt und von der Gesellschaft bezahlt wird.

**Art. 20. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar eines jeden Jahres und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 21. Jahresabschluss.** Jedes Jahr, am Ende des Geschäftsjahres setzt der Verwaltungsrat beziehungsweise der alleinige Direktor den Jahresabschluss der Gesellschaft in der vom Gesetz vorgeschriebenen Form auf.

Spätestens ein Monat vor der jährlichen Aktionärsversammlung legt der Verwaltungsrat beziehungsweise der alleinige Direktor dem Wirtschaftsprüfer die Bilanz der Gesellschaft, die Gewinn- und Verlustrechnung, seinen Bericht und etwaige andere, von Gesetzes wegen vorgeschriebene Dokumente vor, der daraufhin seinen Bericht erstellt.

Spätestens fünfzehn (15) Tage vor der jährlichen Generalversammlung der Aktionäre werden die Bilanz der Gesellschaft, die Gewinn- und Verlustrechnung, der Verwaltungsratsbericht, der Bericht des Wirtschaftsprüfers und solche anderen Dokumente welche vom Gesetz vorgeschrieben sind am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre während den normalen Geschäftszeiten abgelegt.

**Art. 22. Gewinnverwendung.** Aus dem jährlichen Nettoprofit der Gesellschaft werden fünf Prozent (5%) einer vom Gesetz erforderten Reserve zugeteilt. Diese Zuteilung ist nicht mehr erforderlich falls diese Reserve zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals erreicht, wird aber wieder obligatorisch falls die Reserve unter diese zehn Prozent (10%) fällt.

Die Generalversammlung der Aktionäre entscheidet wie der Rest des jährlichen Nettoprofits verteilt wird und kann unter den vom Gesetz bestimmten Bedingungen/ Grenzen entscheiden, dass von Zeit zu Zeit Dividenden ausbezahlt werden.

Die Dividenden können in Euros oder in einer anderen Währung und zu den Zeiten und an den Orten die vom Verwaltungsrat oder alleinigen Direktor bestimmt werden, ausbezahlt werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, Interividenden unter den vom Gesetz bestimmten Bedingungen und Grenzen auszuschütten.

**Art. 23. Auflösung und Liquidation.** Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre aufgelöst werden welche gemäß den Satzungsänderungsmehrheiten gefasst werden muss. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft muss die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (welche physische oder juristische Personen sein konnten) ausgeführt werden, welche durch die Aktionärsgeneralversammlung die über die Auflösung entscheidet, ernannt werden. Die Generalversammlung entscheidet auch über die Befugnisse und das Gehalt der Liquidatoren oder des Liquidators.

**Art. 24. Gesetz.** Alle Angelegenheiten, welche nicht durch diese Satzung geregelt sind werden durch das Gesetz geregelt.

#### *Übergangsbestimmung*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Datum dieser Urkunde und endet am 31. Dezember 2012.

#### *Zeichnung und Einzahlung*

Danach erklärt BluO, vorher erwähnt und wie oben genannt vertreten, die einunddreißigtausend (31.000) Namensaktien mit Nennwert von je einem Euro (EUR 1) zu zeichnen und sie alle vollständig durch Barzahlung in einer Höhe von einunddreißigtausend Euros (EUR 31,000) einzuzahlen.

Der Gesellschaft steht der Betrag von einunddreißigtausend Euros (EUR 31,000) zur Verfügung, wie dies dem instrumentierenden Notar nachgewiesen wurde, der dies ausdrücklich bestätigt.

*Schätzung der Kosten*

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, beläuft sich auf ungefähr EUR 2.000.-.

*Beschlüsse des alleinigen Aktionärs*

Sofort nach der Gründung der Gesellschaft hat der alleinige Aktionär, welcher die Gesamtheit des Aktienkapitals vertritt, die folgenden Beschlüsse gefasst:

- 1) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxemburg
- 2) Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf drei und die des Wirtschaftsprüfers wird auf einen festgesetzt.
3. Folgende Personen werden zu Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft ernannt:
  - Mario Warny, geboren in Sankt Vith, Belgien, am 22.09.1973, beruflich ansässig in 21, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg;
  - Dr. Stefan Beulertz, geboren in Werl, Deutschland, am 7.03.1960, beruflich ansässig in Portico 7, Mensija Street, St. Julians STJ 1969, Malta;
  - Dr. Andreas Cebul, geboren in Klagenfurt (Österreich), am 19. Mai 1976, beruflich ansässig in Elisabethstr. 91, D-80797 München (Deutschland).

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2013.

4. Der Wirtschaftsprüfer wird durch einen separaten Beschluss ernannt.

*Deklaration*

Der unterzeichnete Notar, welcher der englischen Sprache mächtig ist, bestätigt hiermit, dass der Text der vorliegenden Satzung auf Wunsch der Parteien in Englisch abgefasst ist, gefolgt von einer deutschen Übersetzung; er bestätigt weiterhin, dass es der Wunsch der Parteien ist, dass im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text der englische Text Vorrang hat.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung an die Bevollmächtigten der Erschienenen, haben dieselben mit Uns Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. WARNY, S. BEULERTZ und C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 14 juin 2012. Relation: LAC/2012/27616 Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

*Le Receveur (signé): I. THILL.*

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 20. Juni 2012.

Référence de publication: 2012071471/647.

(120102185) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juin 2012.

**Marguerite Adviser SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 149.028.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par le conseil d'administration lors d'une réunion tenue en date du 8 juin 2012 que:  
- le mandat de réviseur d'entreprises agréé de la société à responsabilité limitée Deloitte Audit (anciennement Deloitte S.A.), ayant son siège social, 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 67.895, a été renouvelé pour une durée d'un an et prendra fin à l'issue de tenue de l'assemblée générale des actionnaires qui statuera sur les comptes annuels au 31 décembre 2012.

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

Luxemburg, le 25 juin 2012.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012075035/17.

(120105820) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 juin 2012.

**Alfio Santini S. à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Entreprise Alfio Santini & Fils S. à r.l.).**

Siège social: L-3250 Bettembourg, 125, rue Emile Klensch.  
R.C.S. Luxembourg B 33.467.

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.

*Pour Alfio Santini S.à r.l.*

Fiduciaire des Classes Moyennes

Référence de publication: 2012075352/11.

(120106973) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Millicom International Cellular S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1249 Luxembourg, 2, rue du Fort Bourbon.  
R.C.S. Luxembourg B 40.630.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue à Luxembourg le 29 Mai 2012*

Par l'assemblée générale annuelle en date du 29 Mai 2012 les actionnaires de la Société ont pris les décisions suivantes:

- Réélire M. Kim Ignatius, ayant son adresse professionnelle au Ludviginkatu 6-8, 00130 Helsinki, en tant qu'administrateur de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2013; et

- Réélire M. Hans-Holger Albrecht, ayant son adresse professionnelle au c/o Viasat Broadcasting UK, 11 Chiswick Park, 566 Chiswick High Road, London W4 5XR, UK, en tant qu'administrateur de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2013; et

- Réélire Mme. Maria Brunell Livfors, ayant son adresse privée au Drabbningsvägen 5, 12530 Älvsjö, Suède, en tant qu'administratrice de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2013; et

- Réélire Mme. Donna Cordner, ayant son adresse professionnelle au 325 S 25<sup>th</sup> Street 19103 Philadelphia, Etats-Unis d'Amérique, en tant qu'administratrice de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2013; et

- Réélire M. Allen Sangines-Krause, ayant son adresse professionnelle au 2, rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg, en tant qu'administrateur-président de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2013; et

- Réélire M. Paul Donovan, ayant son adresse professionnelle au 1 Heuston South Quarter St. John's Road, Dublin 8, Irlande, en tant qu'administrateur de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2013; et

- Réélire M. Omari Issa, ayant son adresse professionnelle au c/o ICF 2<sup>nd</sup> Floor, 50 Mirambo Street P.O. Box 9114, Dar Es Salaam, Tanzania, en tant qu'administrateur de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2013; et

- Elire M. Dionisio Romero Paoletti, ayant son adresse professionnelle au Banco de Crédito del Perú, Calle Centenario 156 Urbanización Melgarejo, Lima 12, Pérou, en tant qu'administrateur de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2013; et

- Reconnaître que le conseil d'administration de la Société sera dès lors composé, après la nomination de M. Dionisio Romero Paoletti, en vertu des statuts de la Société, comme suit:

\* Mme. Maria Brunell Livfors

\* Mme. Donna Cordner

\* M. Allen Sangines-Krause

\* M. Paul Donovan

\* M. Omari Issa

\* M. Hans-Holger Albrecht

\* M. Kim Ignatius

\* M. Dionisio Romero Paoletti

- Elire Ernst & Young SA Luxembourg ayant son siège social au 7, Rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, Luxembourg, L-5365 Munsbach, Luxembourg, en tant que réviseur d'entreprise jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2013.

Luxembourg, 22 juin 2012.

Référence de publication: 2012075070/41.

(120105663) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 juin 2012.

---

**Alfio Santini S. à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Entreprise Alfio Santini & Fils S. à r.l.).**

Siège social: L-3250 Bettembourg, 125, rue Emile Klensch.  
R.C.S. Luxembourg B 33.467.

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

*Pour Alfio Santini S.à r.l.*

Fiduciaire des Classes Moyennes

Référence de publication: 2012075353/11.

(120106975) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Alifa S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R.C.S. Luxembourg B 138.502.

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.

Signature.

Référence de publication: 2012075354/10.

(120106986) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Alpinax Investholding S.à r.l., Société à responsabilité limitée - Société de gestion de patrimoine familial.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 100.374.

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: 2012075355/9.

(120107217) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Kalkalit-Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 87.537.

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

Luxembourg, le 20 juin 2012.

*Pour Kalkalit-Lux S.à r.l.*

Représenté par M. Julien François

Gérant

Référence de publication: 2012075620/14.

(120106992) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

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

Siège social: L-2543 Luxembourg, 24, Dernier Sol.  
R.C.S. Luxembourg B 70.924.

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: 2012075363/9.

(120107528) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**ALUBRA S.à r.l. Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9990 Weiswampach, 2, Duarrefstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 139.311.

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.

Weiswampach, le 27 juin 2012.

Référence de publication: 2012075356/10.

(120107597) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Anglo American International, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 41.552.

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

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

Luxembourg, le 11 juin 2012.

Signature

*Administrateur / Gérant*

Référence de publication: 2012075359/12.

(120107288) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Anglo Diamond Investments, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 102.448.

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

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

Luxembourg, le 11 juin 2012.

Signature

*Administrateur / Gérant*

Référence de publication: 2012075360/12.

(120107286) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Anglo Peru Investments, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 163.966.

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

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

Luxembourg, le 15 mai 2012.

Signature

*Administrateur / Gérant*

Référence de publication: 2012075361/12.

(120107285) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Best House S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3378 Livange, rue de Bettembourg.

R.C.S. Luxembourg B 164.438.

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.

Pour la société  
Fiduciaire WBM  
Experts comptables et fiscaux  
Signature

Référence de publication: 2012075395/13.

(120107231) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Aon Insurance Managers (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 534, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 28.889.

---

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.

Pour la société AON INSURANCE MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A.

Référence de publication: 2012075362/10.

(120107661) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Assistance et Développement S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3501 Dudelange, 35, rue Aloyse Kayser.

R.C.S. Luxembourg B 55.495.

---

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: 2012075369/9.

(120107445) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Aston Investholding S.à r.l., Société à responsabilité limitée - Société de gestion de patrimoine familial.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 92.631.

---

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: 2012075370/9.

(120107216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

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

Siège social: L-8210 Mamer, 90, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 164.728.

---

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: 2012075375/9.

(120107396) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Bettio Int. S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 72.296.

---

Les comptes 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.

BETTIO INT. S.A.

Robert REGGIORI / Alexis DE BERNARDI

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2012075397/12.

(120107268) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

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

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 30.813.

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: 2012075391/10.

(120107406) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

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

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R.C.S. Luxembourg B 144.969.

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: 2012075378/9.

(120107317) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**B & D Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3474 Dudelange, 1, rue Auguste Liesch.  
R.C.S. Luxembourg B 129.241.

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: 2012075380/9.

(120106920) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Beim Mady s.à.r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-9990 Weiswampach, 61, Duarrefstrooss.  
R.C.S. Luxembourg B 128.209.

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.  
Weiswampach, le 27 juin 2012.

Référence de publication: 2012075393/10.

(120107615) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

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

Siège social: L-2550 Luxembourg, 14, avenue du X Septembre.  
R.C.S. Luxembourg B 150.009.

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: 2012075386/9.

(120107397) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Bellafontana Investholding S.à r.l., Société à responsabilité limitée - Société de gestion de patrimoine familial.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 100.364.

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: 2012075394/10.

(120107381) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---



**Betamind Investholding S.à r.l., société de gestion de patrimoine familial (SPF), Société à responsabilité limitée - Société de gestion de patrimoine familial.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 100.390.

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: 2012075396/10.  
(120107271) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

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

Siège social: L-5450 Stadtbredimus, 7, Lauthegaass.  
R.C.S. Luxembourg B 158.410.

Der Jahresabschluss auf den 31.12.2011 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.  
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2012075401/9.  
(120107512) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

**BK Restaurant S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6601 Wasserbillig, Aire de Wasserbillig.  
R.C.S. Luxembourg B 157.258.

Der Jahresabschluss vom 31.12.2011 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.  
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2012075404/9.  
(120107535) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

**Biver S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 9A, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 60.696.

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.

Luxembourg.  
EASIT SA  
Signature

Référence de publication: 2012075402/12.  
(120106988) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

**Bonaban S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.  
R.C.S. Luxembourg B 41.176.

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: 2012075406/10.  
(120106946) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

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

Siège social: L-9991 Weiswampach, 61, Gruuss-Strooss.  
R.C.S. Luxembourg B 112.314.

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.  
Weiswampach, le 27 juin 2012.

Référence de publication: 2012075408/10.

(120107562) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**BSH électroménagers S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1259 Senningerberg, 13-15, Z. I. Breedewues.

R.C.S. Luxembourg B 99.154.

—  
*Rectificatif au dépôt n°L110086844.01 effectué le 06/06/2011*

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 rectifiés 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: 2012075409/11.

(120107565) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**C.C.B. S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 119.733.

—  
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: 2012075411/10.

(120107300) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Carrefour Erasme S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1615 Luxembourg, 7, rue Alcide de Gasperi.

R.C.S. Luxembourg B 150.376.

—  
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 27 juin 2012.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012075415/12.

(120107250) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**CeFeA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre.

R.C.S. Luxembourg B 139.821.

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

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

Luxembourg.

Signature.

Référence de publication: 2012075417/10.

(120107357) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Compagnie d'Investissements d'Outre Mer S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 54.410.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2008 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.

FIDUO

Référence de publication: 2012075423/10.

(120107616) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Compagnie d'Investissements d'Outre Mer S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 54.410.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Document faisant l'objet de la rectification:

Référence: L100014498

Date: 29/01/2010

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

FIDUO

Référence de publication: 2012075422/13.

(120107606) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Compagnie d'Investissements d'Outre Mer S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 54.410.

---

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.

FIDUO

Référence de publication: 2012075424/10.

(120107622) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Compagnie d'Investissements d'Outre Mer S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 54.410.

---

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.

FIDUO

Référence de publication: 2012075425/10.

(120107625) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Credit Suisse Atlas I Investments (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 136.165.

---

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

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

Luxembourg, le 25 juin 2012.

TMF Luxembourg S.A.

Signatures

*Domiciliataire*

Référence de publication: 2012075429/13.

(120106836) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Nexeo Solutions Luxembourg Holding Co. S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.056.780,00.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 154.695.

Les comptes annuels rectifiés au 30 septembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

1<sup>er</sup> dépôt le 26 juin 2012, numéro de dépôt L120106746

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

Luxembourg, le 27 juin 2012.

Signature

Mandataire

Référence de publication: 2012075699/14.

(120107769) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Credit Suisse BG Investments (Luxembourg) S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 145.863.

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

Luxembourg, le 25 juin 2012.

TMF Luxembourg S.A.

Signatures

Domiciliaire

Référence de publication: 2012075430/13.

(120106862) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Café Bel Canto S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8715 Everlange, 1, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 107.446.

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.

Signature.

Référence de publication: 2012075432/10.

(120107224) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Cajas Españolas De Ahorros Sicav, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 55.903.

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

Luxembourg, le 25 juin 2012.

Référence de publication: 2012075433/11.

(120106877) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Carnegie Fund IV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 113.218.

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: 2012075435/9.

(120107703) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Chandela (Lux) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.

R.C.S. Luxembourg B 127.838.

---

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: 2012075442/11.

(120107298) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Carnegie Investment Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, Place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 158.803.

---

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: 2012075436/9.

(120107701) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Casatex S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 143.165.

---

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: 2012075437/10.

(120107371) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Dematic Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 3.000.000,00.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 160.225.

---

Les comptes annuels de la société Dematic Group S.à r.l. au 30 septembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 27 juin 2012.

Dematic Group s.à r.l.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012075484/13.

(120107431) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**CCP II Logistics S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 129.842.

---

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: 2012075439/9.

(120106985) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**CCP II Office 1 Netherlands S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 117.130.

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: 2012075440/9.

(120106983) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**CCP II Office 3 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 121.955.

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: 2012075441/9.

(120106984) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Chandela (Management) G.m.b.H., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.  
R.C.S. Luxembourg B 129.107.

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: 2012075443/11.

(120107297) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

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

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.  
R.C.S. Luxembourg B 62.385.

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: 2012075445/10.

(120107064) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Chandela Trust S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.  
R.C.S. Luxembourg B 127.835.

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: 2012075444/11.

(120107295) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Chi-Square S.C.A., SICAV-FIS, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 154.951.

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: 2012075446/11.

(120107761) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Chromolin Investholding S.à r.l., Société à responsabilité limitée - Société de gestion de patrimoine familial.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 100.422.

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: 2012075447/10.

(120107089) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 101.547.

Le Rapport annuel révisé 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 22 juin 2012.

*Pour le Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2012075448/11.

(120107757) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 105.615.

In the year two thousand twelve, on the fourteenth of June.

Before Maître Joseph ELVINGER, Civil Law Notary residing in Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of "EVRAZ GROUP S.A.", a Société Anonyme, having its registered office at 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, registered with the Trade and Companies Registry\_Luxembourg under section B number 105615, incorporated pursuant to a deed enacted by Maître Paul Frieders, Civil Law Notary residing in Luxembourg, on 31 December 2004, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (Hereinafter referred to as the "Mémorial C"), number 440 on 12 May 2005; and the Articles of Association of which, have been amended for the last time pursuant to a deed enacted by the undersigned notary on 8 August 2011, published in the Mémorial C number 2494 on 15 October 2011.

The meeting is chaired by Ms Sara Lecomte, private employee, professionally residing at 15, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mrs Flora Gibert, private employee, professionally residing at 15, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list. That list and proxies, signed by the appearing persons and the notary, shall remain here annexed to be registered with the minutes.

II.- Closed, the attendance list let appear that the one hundred fifty-six million two hundred fourteen thousand three hundred and seventy-three (156,214,373) shares, representing the whole capital of the company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

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

*Agenda*

- 1.- Amendment of Article 6 of the Articles of Association.
- 2.- Amendment of Article 7 of the Articles of Association.
- 3.- Amendment of Article 9 of the Articles of Association.
- 4.- Amendment of Article 11 of the Articles of Association.

5.- Cancellation of Article 10 and full restatement of the Articles of Association.

IV.- The entirety of the corporate share capital being represented at the present Meeting, the Shareholders waive the convening notices.

The shareholders present or represented consider themselves as being validly convened, and therefore agree, to deliberate and vote upon all the items of the agenda.

The Partners further confirm that all the documentation produced to the meeting has been put at their disposal within a sufficient period of time in order to allow them to examine carefully each document.

After the foregoing was approved by the meeting, the shareholders unanimously decide what follows:

*First resolution*

The meeting decides to reduce the composition of the Board of Directors from seven (7) to ten (10) members to at least three (3) members and to subsequently amend the 1<sup>st</sup> paragraph of Article 6 of the Articles of Association of the Company so that as from now on it will read as follows:

“ **Art. 6.** The Company is managed by a Board of Directors consisting of at least three (3) members (as may determined by the general meeting of shareholders), whether shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding one (1) year by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

[...]

*Second resolution*

The meeting decides to amend Article 7 of the Articles of Association of the Company so that as from now on it will read as follows:

“ **Art. 7.** The Board of Directors may elect from among its members a chairman.

The Board of Directors convenes upon the call of the chairman as often as the interest of the Company so requires or upon the request of any director.

The chairman will set the agenda for the meeting taking into account all suggestions and requests from other members of the Board of Directors and will distribute (or have distributed) the agenda to each director.

All information relevant to the Board's understanding of matters to be discussed at an upcoming Board meeting should be distributed in writing or electronically to all members in advance, whenever feasible and appropriate. In preparing this information, management should ensure that the materials distributed are as concise as possible, yet give directors sufficient information to make informed decisions.

At any meeting of the Board of Directors, each director shall have one vote. Each director is expected to attend each meeting, however, directors may also be represented at meetings of the board by another director without limitation as to the number of proxies which a director may accept and vote.

To the extent duly convened, the Board of Directors shall validly resolve on any matter if at least a simple majority of its members are present or represented (subject to the majority requirements set forth herein). Decisions shall be taken, save as set forth herein, by a simple majority vote of the votes of the directors present or represented (and entitled to vote) at such meeting.

Any director may participate in any meeting of the Board of Directors by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in, or the holding of, a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting or the holding of a meeting in person.

Resolutions signed by all members of the Board of Directors will be as valid and effectual as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or similar communication.”

*Third resolution*

The meeting decides to amend Article 9 of the Articles of Association of the Company so that as from now on it will read as follows:

“ **Art. 9.** The Company will be bound towards third parties by the signatures of any two (2) directors of the Company and in any case by the signature of such person(s) (including any director) to whom signatory power had been delegated by or pursuant to a resolution of the Board of Directors.”

*Fourth resolution*

The meeting decides to amend Article 11 of the Articles of Association of the Company so that as from now on it will read as follows:

“ **Art. 11.** The Board of Directors may give special powers relating to the daily management of all or part of the business of the Company to one or more proxyholders (fondés de pouvoir). Any such proxyholder shall not be required to be a



director or a shareholder. The Board of Directors shall determine the scope of the powers, the conditions for withdrawal and the remuneration attached to these delegations of authority including the authority to subdelegate.

The Board of Directors shall have all powers to create new positions as it may from time to time deem appropriate.”

*Fifth resolution*

The meeting decides to cancel Article 10 and, and as a consequence of the above resolutions to fully restate the Articles of Association of the Company, so that as from now on they will read as follows:

**“Title I. - Denomination, Registered Office, Object, Duration**

**Art. 1.** There is hereby established a Société Anonyme under the name of "Evraz Group S.A.".

**Art. 2.** The registered office of the company is established in Luxembourg.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the company which is best situated for this purpose under such circumstances.

**Art. 3.** The company is established for an unlimited period.

**Art. 4.** The company shall have as its business purpose the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, entering into leases, including financial leases, dealing in commodities that are not securities, acquisition of assets generally, selling assets generally, giving security, giving and receiving indemnities and security.

The company may participate in the establishment and development of any financial, industrial or commercial enterprises, including the trusts and unincorporated associations, and may render any assistance by way of loans, guarantees, security or otherwise to subsidiaries, affiliated companies or parent companies. The company may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds.

The company may carry on any business or activity whatsoever which may seem to the Board of Directors capable of being advantageously carried on in connection or in conjunction with or as ancillary to any of the foregoing or activities which the Board of Directors may consider expedient with a view to rendering profitable or enhancing directly or indirectly the value of the company's undertaking or any of its property or assets.

In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

**Title II. - Capital, Shares**

**Art. 5.** The subscribed capital of the Company is fixed at three hundred twelve million four hundred twenty-eight thousand seven hundred forty-six Euro (EUR 312,428,746.-) and is divided into one hundred fifty-six million two hundred fourteen thousand three hundred seventy-three (156,214,373) shares of two Euro (EUR 2.-) each. In addition to the issued capital, issues premium for a total amount of two billion one hundred eighty-eight million four hundred forty-six thousand eight hundred seventeen Euro and eighty-four cents (EUR 2,188,446,817.84) have been paid up.

The Company shall have an authorised capital of five hundred fourteen million four hundred eight thousand six hundred and fifty-two Euro (EUR 514,408,652.-) represented by two hundred fifty-seven million two hundred four thousand three hundred and twenty-six (257,204,326) shares of two Euro (EUR 2.-) each.

The Board of Directors is hereby authorised to issue further shares with or without an issue premium so as to bring the total capital of the Company up to the total authorized share capital in whole or in part from time to time as it is in its discretion may determine and to accept subscriptions for such shares within a period of five years as from the publication of the minutes of the extraordinary general shareholders' meeting held on 31<sup>st</sup> July 2009.

The period or extent of this authority may be extended by resolution of the shareholders in general meeting from time to time, in the manner required for amendment of these articles of association.

The Board of Directors is authorized to determine the conditions attaching to any subscription for the new shares from time to time.

The Board of Directors is authorised to issue such shares under and during the period referenced to in paragraph 3 of this article without the shareholders having any preferential subscription rights.

Within the above limitations, the Board of Directors is also authorised to issue options giving each a right to subscribe for one or more shares having a par value of two Euro (EUR 2.-) each, without reserving to, the existing shareholders a preferential right of subscription. The Board of Directors is hereby authorised to issue said options in whole or in part from time to time, with or without an issue premium, within the limit of the authorised capital. The Board of Directors is authorised to determine the conditions under which the options will be granted.

The Board of Directors may subject the exercise of the options to such conditions as it in its discretion may determine, including restrictions as to disposal of the shares issued upon exercise of the option by an option-holder. The Board of Directors may determine the subscription price subject to article 26-5(1) of the law on commercial companies, and the price to be paid in consideration of the option, if any. When the Board of Directors effects a whole or partial increase in capital pursuant to the provisions referred to above, it shall be obliged to take steps to amend this article in order to record the change and the Board is authorised to take or authorise the steps required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law.

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

**Art. 6.** The Company is managed by a Board of Directors consisting of at least three (3) members (as may determined by the general meeting of shareholders), whether shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding one (1) year by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

In the event that a vacancy should arise on the Board of Directors as a result of the death or resignation of any director, or for any other reason, the remaining directors shall be authorised to fill the vacancy on a temporary basis, until the date of the next general meeting of shareholders, which shall make a permanent appointment to fill the vacancy.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

**Art. 7.** The Board of Directors may elect from among its members a chairman.

The Board of Directors convenes upon the call of the chairman as often as the interest of the Company so requires or upon the request of any director.

The chairman will set the agenda for the meeting taking into account all suggestions and requests from other members of the Board of Directors and will distribute (or have distributed) the agenda to each director.

All information relevant to the Board's understanding of matters to be discussed at an upcoming Board meeting should be distributed in writing or electronically to all members in advance, whenever feasible and appropriate. In preparing this information, management should ensure that the materials distributed are as concise as possible, yet give directors sufficient information to make informed decisions.

At any meeting of the Board of Directors, each director shall have one vote. Each director is expected to attend each meeting, however, directors may also be represented at meetings of the board by another director without limitation as to the number of proxies which a director may accept and vote.

To the extent duly convened, the Board of Directors shall validly resolve on any matter if at least a simple majority of its members are present or represented (subject to the majority requirements set forth herein). Decisions shall be taken, save as set forth herein, by a simple majority vote of the votes of the directors present or represented (and entitled to vote) at such meeting.

Any director may participate in any meeting of the Board of Directors by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in, or the holding of, a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting or the holding of a meeting in person.

Resolutions signed by all members of the Board of Directors will be as valid and effectual as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or similar communication.

**Art. 8.** The Board of Directors is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate objects. All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Board of Directors. The Board of Directors may pay interim dividends in compliance with the legal requirements. Any interim dividend declared in July 2005 shall only be paid to the holders of record of shares in the share register of the company as at May 31, 2005.

**Art. 9.** The Company will be bound towards third parties by the signatures of any two (2) directors of the Company and in any case by the signature of such person(s) (including any director) to whom signatory power had been delegated by or pursuant to a resolution of the Board of Directors.

**Art. 10.** The Board of Directors may give special powers relating to the daily management of all or part of the business of the Company to one or more proxyholders (fondés de pouvoir). Any such proxyholder shall not be required to be a director or a shareholder. The Board of Directors shall determine the scope of the powers, the conditions for withdrawal and the remuneration attached to these delegations of authority including the authority to subdelegate.

The Board of Directors shall have all powers to create new positions as it may from time to time deem appropriate.

**Art. 11.** Subject to the provisions of the law but without prejudice to any indemnity to which a director may otherwise be entitled, every director of the Company shall be indemnified out of the assets of the Company against any liability incurred by him in defending any proceedings, whether civil or criminal, in which judgment is given in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application in which relief is granted to him by the court from liability for negligence, default, breach of duty or breach of trust in relation to the affairs of the Company.

**Art. 12.** Any litigation involving the company, either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the company by the Board of Directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

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

**Art. 13.** The company is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the terms of their office, which must not exceed six years.

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

**Art. 14.** The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on May 15 at noon.

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

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

**Art. 15.** The accounting year of the corporation shall begin on the first of January and shall terminate on the thirty first of December of each year.

**Art. 16.** After deduction of any and all of the expenses of the company and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the company. Of the net profits, five percent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, the reserve falls below 10% of the capital of the company.

The balance is at the disposal of the general meeting.

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

**Art. 17.** The company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. If the company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

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

**Art. 18.** All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies and the amendments thereto."

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present deed, are estimated at approximately one thousand two hundred Euro (EUR 1,200.-).

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

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

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

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

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

L'an deux mille douze, le quatorze juin.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "EVRAZ GROUP S.A.", ayant son siège social au 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés\_sou section B numéro 105615, constituée suivant acte reçu par Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg en date du 31 décembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (ci-après le "Mémorial C"), numéro 440 du 12 mai 2005; et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 8 août 2011, publié au Mémorial C numéro 2494 du 15 octobre 2011.

L'assemblée est présidée par Madame Sara Lecomte, employée privée, demeurant professionnellement 15, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Madame Flora Gibert, employée privée, demeurant professionnellement 15, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Clôturée, cette liste de présence fait apparaître que les cent cinquante-six millions deux cent quatorze mille trois cent soixante-treize (156.214.373) actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

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

#### *Ordre du jour*

- 1.- Modification de l'article 6 des statuts.
- 2.- Modification de l'article 7 des statuts.
- 3.- Modification de l'article 9 des statuts.
- 4.- Modification de l'article 11 des statuts.
- 5.- Annulation de l'article 10 et refonte complète des statuts.

IV.- L'intégralité du capital social étant représentée à la présente l'Assemblée, les Actionnaires décident de renoncer aux formalités de convocation.

Les actionnaires présents ou représentés considèrent avoir été valablement convoqués, et acceptent dès lors de délibérer et de voter les points portés à l'ordre du jour. Ils confirment que toute la documentation présentée lors de l'assemblée a été mise à leur disposition endéans une période suffisante pour leur permettre d'examiner attentivement chaque document.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les actionnaires décident ce qui suit à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'Assemblée décide de modifier la composition du Conseil d'Administration de sept (7) à (10) membres et de la réduire à trois (3) membres au moins, et de procéder à la modification subséquente du 1<sup>er</sup> paragraphe de l'article 6 de statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

“ **Art. 6.** La Société est administrée et gérée par un conseil d'administration composé de trois (3) membres au moins (tel que déterminé par l'assemblée générale des actionnaires), actionnaires ou non, et qui sont désignés pour une période ne pouvant être supérieure à un (1) an par l'assemblée générale des actionnaires qui est libre de les révoquer à tout moment.

[...]

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de modifier de l'article 7 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

“ **Art. 7.** Le Conseil d'Administration peut choisir parmi ses membres un Président.

Le Conseil d'Administration est convoqué suite à la demande du président aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige ou suite à la demande d'un administrateur.

Le président établit l'ordre du jour pour la réunion en prenant en considération toutes suggestions et requêtes des autres membres du Conseil d'Administration et distribue (ou a distribué) l'ordre du jour à chaque administrateur.

Toute information pertinente pour la compréhension par le Conseil des questions qui feront l'objet de discussions lors de sa prochaine réunion doit être délivrée à l'avance par écrit ou électroniquement à tous les membres, chaque fois que possible et de manière appropriée. Lors de la préparation de cette information, la direction devra s'assurer que les documents délivrés soient aussi concis que possible, et qu'ils donnent suffisamment d'information aux administrateurs pour leur permettre de prendre des décisions éclairées.

A chaque réunion du Conseil d'Administration, tout Administrateur a un droit de vote. Tout administrateur doit participer à chaque réunion, toutefois, les administrateurs peuvent se faire représenter lors des réunions du conseil sans limitation quant au nombre de procurations qu'il pourra détenir ni quant au nombre de vote qu'il exprimera.

Dans la mesure où il aura été dûment convoqué, le Conseil d'Administration pourra valablement délibérer sur tout sujet si une majorité simple de ses membres est présente ou représentée (sujet aux règles de majorité définies ci-après). Les décisions sont prises, sous réserve du respect des règles définies dans les présents statuts, par un vote à majorité simple des administrateurs présents ou représentés (et habilités à voter) lors de la réunion.

Tout administrateur peut participer à tout Conseil d'Administration par conférence téléphonique ou par tous autres moyens de communication autorisant toutes personnes prenant part à l'assemblée de s'entendre les uns les autres et de communiquer ensemble. Une réunion peut également se tenir par conférence téléphonique uniquement. La participation à, ou la tenue d'une assemblée par ces moyens est équivalent à la participation en personne à de telles assemblée et la tenue d'une assemblée en personne.

Les résolutions signées par tous les membres du Conseil d'Administration sont considérées aussi valables et effectives que si elles avaient été adoptées lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Lesdites signatures peuvent être apposées sur un document unique ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent être prouvées par lettre, télécopie ou autre communication similaire."

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 9 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

**Art. 9.** La Société sera tenu envers les tiers par la signature conjointe de deux administrateurs de la Société et dans tous les cas la signature de la/des personne(s) au(x)quelle(s) des pouvoirs de signature ont été délégués selon une résolution du Conseil d'Administration."

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 11 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

**Art. 11.** Le Conseil d'Administration peut donner des pouvoirs spéciaux en ce qui concerne la gestion journalière de tout ou une partie des affaires de la Société à un ou plusieurs mandataires (fondés de pouvoir). Il n'est pas requis qu'un tel mandataire ait la qualité d'administrateur ou d'actionnaire. Le Conseil d'Administration peut déterminer l'étendue des pouvoirs, les conditions de retrait et la rémunération en rapport avec ces délégations de pouvoir y compris l'autorité pour la sous-délégation de pouvoir.

Le Conseil d'Administration aura le pouvoir de créer toutes nouvelles fonctions qu'il estime appropriées."

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée décide d'annuler l'article 10 des statuts de la Société et suite aux résolutions précédentes de procéder à la refonte complète des statuts de la Société qui auront désormais la teneur suivante:

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

**Art. 1<sup>er</sup> .** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de "EVRAZ GROUP S.A."

**Art. 2.** Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

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

**Art. 4.** La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, la conclusion de leasings notamment de leasings financiers, la gestion de produits autres que des titres, l'acquisition d'actifs en général, la vente d'actifs en général, la constitution de sûretés et la constitution et l'obtention d'indemnités et de sûretés.

La société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale, notamment les trusts et associations non constituées sous forme sociétaire et apporter tous concours, que ce soit par des prêts, garanties, sûretés ou par toute autre manière à toutes filiales, sociétés mères ou sociétés filles. La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

La société peut poursuivre toute affaire ou activité quelle qu'elle soit qui peut sembler au Conseil d'Administration pouvoir être avantageusement poursuivie, en relation ou conjointement avec ou comme accessoire de tout ce qui a été précité, ou d'activités que le Conseil d'Administration peut considérer comme opportunes dans le but de rentabiliser ou d'améliorer directement ou indirectement la valeur de la Société ou de ses actifs ou propriétés.

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

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

**Art. 5.** Le capital social souscrit est fixé à trois cent douze millions quatre cent vingt-huit mille sept cent quarante-six euros (EUR 312.428.746,-) et est divisé en cent cinquante-six millions deux cent quatorze mille trois cent soixante-treize (156.214.373) actions de deux euros (EUR 2,-) chacune. Outre le capital émis, des primes d'émissions d'une somme totale de deux milliards cent quatre-vingt-huit millions quatre cent quarante-six mille huit cent dix-sept Euro quatre-vingt-quatre centimes (EUR 2,188,446,817.84) ont été libérées.

La Société a un capital autorisé de cinq cent quatorze millions quatre cent huit mille six cent cinquante-deux euros (EUR 514,408,652.-) représenté par deux cent cinquante-sept millions deux cent quatre mille trois cent vingt-six (257,204,326) actions de deux euros (EUR 2,-) chacune.

Le Conseil d'Administration est autorisé à émettre de nouvelles actions avec ou sans prime d'émission pour porter le capital total de la société au capital social autorisé total en tout ou en partie de temps à autre tel que pouvant être déterminé à sa discrétion et à accepter les souscriptions pour de telles actions dans une période de cinq ans à compter de la publication de l'acte notarié du 31 juillet 2009.

La période ou l'étendue de ce pouvoir pourront être étendues par résolution des actionnaires en assemblée générale de temps à autre, de la façon requise pour la modification des statuts.

Le Conseil d'Administration est autorisé à déterminer les conditions attachées à toute souscription d'actions nouvelle de temps à autre.

Le Conseil d'Administration est autorisé à émettre de telles actions suivant et pendant la période à laquelle il est fait référence au paragraphe 3 de cet article sans que les actionnaires n'aient de droits préférentiels de souscription

Dans les limites mentionnées ci-dessus, le Conseil d'Administration est également autorisé à émettre des options donnant chacune le droit de souscrire à une ou plusieurs actions d'une valeur nominale de deux Euro (EUR 2,-) chacune, sans réserver un droit préférentiel de souscription aux actionnaires existants. Le Conseil d'Administration est autorisé par les présentes à émettre lesdites options totalement ou partiellement, de temps en temps, avec ou sans prime d'émission, dans la limite du capital autorisé. Le Conseil d'Administration est autorisé à déterminer les conditions sous lesquelles les options seront accordées.

Le Conseil d'Administration peut soumettre l'exercice des options à telles conditions qu'il fixera à sa discrétion, y compris des restrictions quant à la cession des actions émises lors de l'exercice par un bénéficiaire de son option. Le Conseil d'Administration peut déterminer le prix de souscription conformément à l'article 26-5(1) de la loi sur les sociétés commerciales, et le prix à payer en échange de l'option, le cas échéant.

A la suite de chaque augmentation partielle ou totale réalisée par le Conseil d'Administration conformément aux dispositions ci-dessus, le Conseil prendra les mesures nécessaires pour modifier le présent article afin de constater cette modification et le Conseil est autorisé à prendre toutes les mesures requises pour l'exécution et la publication de telle modification conformément à la loi.

### **Titre III. - Management**

**Art. 6.** La Société est administrée et gérée par un conseil d'administration composé de trois (3) membres au moins (tel que déterminé par l'assemblée générale des actionnaires), actionnaires ou non, et qui sont désignés pour une période ne pouvant être supérieure à un (1) an par l'assemblée générale des actionnaires qui est libre de les révoquer à tout moment.

En cas de vacance d'une place d'administrateur au sein du Conseil d'Administration, en raison de la démission ou du décès de tout administrateur ou pour toute autre raison, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement, jusqu'à ce que la prochaine réunion de l'assemblée générale des actionnaires procède à une nomination définitive.

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

**Art. 7.** Le Conseil d'Administration peut choisir parmi ses membres un Président

Le Conseil d'Administration est convoqué suite à la demande du président aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige ou suite à la demande d'un (1) administrateur.

Le président établit l'ordre du jour pour la réunion en prenant en considération toutes suggestions et requêtes des autres membres du Conseil d'Administration et distribue (ou a distribué) l'ordre du jour à chaque administrateur.

Toute information pertinente pour la compréhension par le Conseil des questions qui feront l'objet de discussions lors de sa prochaine réunion doit être délivrée à l'avance par écrit ou électroniquement à tous les membres, chaque fois que possible et de manière appropriée. Lors de la préparation de cette information, la direction devra s'assurer que les documents délivrés soient aussi concis que possible, et qu'ils donnent suffisamment d'information aux administrateurs pour leur permettre de prendre des décisions éclairées.

A chaque réunion du Conseil d'Administration, tout Administrateur a un droit de vote. Tout administrateur doit participer à chaque réunion, toutefois, les administrateurs peuvent se faire représenter lors des réunions du conseil sans limitation quant au nombre de procurations qu'il pourra détenir ni quant au nombre de vote qu'il exprimera.

Dans la mesure où il aura été dûment convoqué, le Conseil d'Administration pourra valablement délibérer sur tout sujet si une majorité simple de ses membres est présente ou représentée (sujet aux règles de majorité définies ci-après). Les décisions sont prises, sous réserve du respect des règles définies dans les présents statuts, par un vote à majorité simple des administrateurs présents ou représentés (et habilités à voter) lors de la réunion.

Tout administrateur peut participer à tout Conseil d'Administration par conférence téléphonique ou par tous autres moyens de communication autorisant toutes personnes prenant part à l'assemblée de s'entendre les uns les autres et de communiquer ensemble. Une réunion peut également se tenir par conférence téléphonique uniquement. La participation

à, ou la tenue d'une assemblée par ces moyens est équivalent à la participation en personne à de telles assemblée et la tenue d'une assemblée en personne.

Les résolutions signées par tous les membres du Conseil d'Administration sont considérées aussi valables et effectives que si elles avaient été adoptées lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Lesdites signatures peuvent être apposées sur un document unique ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent être prouvées par lettre, télécopie ou autre communication similaire.

**Art. 8.** Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour réaliser tous les actes d'administration et de disposition conformément à l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du Conseil d'Administration. Le Conseil est autorisé à verser des acomptes sur dividendes aux conditions prévues par la loi. Tout dividende intérimaire déclaré en juillet 2005 sera payé aux détenteurs d'actions enregistrés dans le registre des actionnaires de la société au 31 mai 2005.

**Art. 9.** La Société sera tenue envers les tiers par la signature conjointe de deux (2) administrateurs de la Société et dans tous les cas la signature de la/des personne(s) au(x)quelle(s) des pouvoirs de signature ont été délégués selon une résolution du Conseil d'Administration.

**Art. 10.** Le Conseil d'Administration peut donner des pouvoirs spéciaux en ce qui concerne la gestion journalière de tout ou une partie des affaires de la Société à un ou plusieurs mandataires (fondés de pouvoir). Il n'est pas requis qu'un tel mandataire ait la qualité d'administrateur ou d'actionnaire. Le Conseil d'Administration peut déterminer l'étendue des pouvoirs, les conditions de retrait et la rémunération en rapport avec ces délégations de pouvoir y compris l'autorité pour la sous-délégation de pouvoir.

Le Conseil d'Administration aura le pouvoir de créer toutes nouvelles fonctions qu'il estime appropriées.

**Art. 11.** Sous réserve des dispositions légales mais sans préjudice de toute indemnité à laquelle un administrateur peut avoir droit, chaque administrateur de la Société peut être indemnisé sur les actifs de la Société contre toutes actions en responsabilité civile ou criminelle encourues par lui pour lesquelles un jugement est rendu en sa faveur ou pour lesquelles il est acquitté ou toute demande pour laquelle un tribunal le dégage de sa responsabilité pour négligence, défaut, manquement à ses obligations ou abus de confiance en relation avec les activités de la Société.

**Art. 12.** Tous les litiges dans lesquels la société est impliquée comme demandeur ou comme défendeur, seront traités au nom de la société par le Conseil d'Administration, représenté par son président ou l'administrateur délégué à cet effet.

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

**Art. 13.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et rémunération, ainsi que la durée de leur mandat qui ne peut excéder six ans.

#### **Titre V. - Assemblée Générale**

**Art. 14.** L'assemblée générale annuelle se réunit au Luxembourg à l'endroit indiqué dans les convocations le 15 mai à midi de chaque année.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

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

**Art. 15.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 16.** L'excédent favorable du bilan, après déduction de toutes les charges de la société et amortissements, constitue le bénéfice net de la société. Il est prélevé cinq pour cent (5%) du bénéfice net pour la constitution de la réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ladite réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social, mais reprend son cours, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, ladite réserve descend en dessous de 10%.

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

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

**Art. 17.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires. Si la société est dissoute, la liquidation se fera par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui détermine leurs pouvoirs et fixe leurs émoluments.

#### **Titre VIII. - Dispositions générales**

**Art. 18.** Tous les points non-spécifiés dans les présents statuts, doivent être interprétés conformément à la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives."

#### *Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de mille deux cents Euro (EUR 1.200,-).

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

DONT ACTE, passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française.

Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: S. Lecomte, F. Gibert, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 19 juin 2012. Relation: LAC/2012/28196. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): I. Thill.

Référence de publication: 2012074208/472.

(120105498) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juin 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 73.187.

Les comptes 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.

TECHNOBLUE HOLDING S.A.

Louis VEGAS-PIERONI / Alexis DE BERNARDI

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2012075854/12.

(120107265) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 165.739.

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.

TILARE S.A., SPF

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2012075857/12.

(120107115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Finorso S.A., Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 164.483.

Conformément à l'article 3 de la loi modifiée du 31 mai 1999 régissant la domiciliation des sociétés, nous vous informons de la dénonciation de la convention de domiciliation conclue pour une durée indéterminée entre les sociétés AT SERVICES S.A.R.L., une société à responsabilité limitée immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B-156429 ayant son siège social au 38 avenue du X septembre, L-2550 Luxembourg, et la société FINORSO S.A., une société anonyme enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-164483 et ayant son siège social au 38 avenue du X septembre, L-2550 Luxembourg. La présente décision prend effet au 15 juin 2012.

Pour AT Services .S.A.R.L.

Le Gérant

Référence de publication: 2012074863/15.

(120105836) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 juin 2012.

---