

# 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° 1957

7 août 2012

### SOMMAIRE

Allianz Finance VIII Luxembourg S.A. ....	93890	IDJ S.à r.l. ....	93918
Allianz Finance VIII Luxembourg S.à r.l. .....	93890	I.D.S. Umbrella Fund S.A. SIF - SICAV ...	93917
ARIAD Pharmaceuticals (Luxembourg) S.à r.l. ....	93923	Immo-Charlotte S.A. ....	93918
Blue Water Holding S.A. ....	93907	Inesia S.A. ....	93918
CMB Services S.A. ....	93902	Inesia S.A. ....	93919
Compass International Holdings S.à r.l. ..	93890	Intérieur Décor S.A. ....	93919
Credit Suisse One Cabot Square (Luxem- bourg) S.à r.l. ....	93890	Italtriest International S.A. ....	93919
CTM (Cost & Time Management) S.A. ....	93903	Jatropha S.à r.l. ....	93920
Darchange S.à r.l. ....	93903	Jog S.à r.l. ....	93921
Direct Axis International S.à r.l. ....	93903	Jubelade Management S.à r.l. ....	93920
Doduco S.à r.l. ....	93904	June S.à r.l. ....	93921
Dover Luxembourg Services S.à r.l. ....	93904	Kaiross S.A. ....	93920
Energy S.à r.l. ....	93904	Kaiross S.A. ....	93922
Engelinvest ....	93905	Kirken Investments S.A. ....	93922
Equiplus S.A. ....	93906	Kirken Investments S.A. ....	93922
Fiore Holding S.A. ....	93905	Lankos Participations S.A. ....	93920
Fiore Holding S.A. ....	93906	La Porte du Bengale S.à r.l. ....	93923
Fusion Funding Luxembourg S.à r.l. ....	93906	LaSalle German Income and Growth Lu- xembourg S.à r.l. ....	93923
Gaïa Consult Sàrl ....	93906	LEAF ....	93934
Galien Luxembourg S.à r.l. ....	93906	Lemyan Investments S.à r.l. ....	93934
G.B.M. Trading S.A. ....	93915	LER III European Holdings ....	93934
GHD International 1 S.à r.l. ....	93915	Leysser S.A. ....	93921
Grosvenor French Retail Feeder Invest- ments S.A. ....	93905	LGIG 2 Objekt Isarkies 1 S.à r.l. ....	93935
GSL Holdings Europe S.à r.l. ....	93916	LGIG 2 Objekt Isarkies 2 S.à r.l. ....	93934
GVBB Holdings S.à r.l. ....	93916	LGIG 2 Objekt MK 12 S.à r.l. ....	93935
Hapelux S.A. ....	93916	LGIG OLS & HKS S.à r.l. ....	93935
Hato Real Estate Sàrl ....	93916	LiMP S.à r.l. ....	93922
Hemera S.A. ....	93917	LOU and friends S.à r.l. ....	93935
Herald Lux Finance S.à r.l. ....	93917	Marchantia Holding S.A.-SPF ....	93935
Hoiva Holding S.A. ....	93917	Quilvest Luxembourg Services S.A. ....	93936
		Topventures S.A. ....	93936
		Topventures S.A. ....	93936

**Compass International Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: CAD 34.000,00.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 143.873.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 6 juillet 2012.*

Il est à noter ce qui suit:

1. Acceptation avec effet au 8 juin 2012 de la démission de Madame Daphné Charbonnet (anciennement prénommée avec nom de jeune fille Daphné Ribot), avec adresse professionnelle au 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg de son mandat de gérante A de la Société.

2. Nomination avec effet au 8 juin 2012 et pour une durée illimitée, de Monsieur Romain Leroy, né le 23 juin 1981 à F-57250 Moyeuvre-Grande (France), avec adresse professionnelle au 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg en tant que gérant A de la Société en remplacement de Madame Daphné Charbonnet, gérante A démissionnaire.

A partir du 8 juin 2012, le conseil de gérance se compose comme suit:

- Christophe Gammal, gérant A,
- Romain Leroy, gérant A,
- Rodney Underdown, gérant B.

Certifié sincère et conforme

Référence de publication: 2012082732/21.

(120117858) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Credit Suisse One Cabot Square (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 156.642.

—  
Changement suivant le contrat de cession de parts du 15 février 2012:

- Ancienne situation associée:

Credit Suisse Holdings (Nederland) B.V.

- Nouvelle situation associée:

OCS Investments S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 166534, avec siège social à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte: 172.887.650 parts sociales

Luxembourg, le 10 juillet 2012.

Pour avis sincère et conforme

*Pour Credit Suisse One Cabot Square (Luxembourg) S.à r.l.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2012082737/17.

(120117848) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Allianz Finance VIII Luxembourg S.A., Société Anonyme,  
(anc. Allianz Finance VIII Luxembourg S.à r.l.).**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 14, boulevard F.-D. Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 165.116.

—  
Im Jahre zweitausendzwoölf, den zwanzigsten Juni,

vor dem unterzeichneten Notar Joëlle BADEN, mit Amtswohnsitz in Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg),

ist erschienen:

die Allianz Finance II Luxembourg S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung luxemburgischen Rechts (société à responsabilité limitée) mit Gesellschaftssitz in L-2450 Luxembourg, 14, boulevard F. D. Roosevelt, ausgestattet mit einem Gesellschaftskapital von EUR 173.711.148,60 und eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxembourg (Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg) unter der Nummer B 128.975 (nachstehend der Alleinige Gesellschafter), hier vertreten durch Frau Victoria LEYENS, avocat à la Cour, wohnhaft in Luxemburg,

aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg, am 18. Juni 2012.

Die Vollmacht bleibt nach ne varietur Paraphierung durch den Vertreter der Erschienenen und den Notar, gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienene handelnd in ihrer Eigenschaft als einziger Gesellschafter der Allianz Finance VIII Luxembourg S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung luxemburgischen Rechts (société à responsabilité limitée) mit Gesellschaftssitz in L-2450 Luxemburg, 14, boulevard F. D. Roosevelt, ausgestattet mit einem Gesellschaftskapital von EUR 50.000 und eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg) unter der Nummer B 165.116, gegründet durch Urkunde des unterzeichneten Notars vom 18. Novemehr 2011, veröffentlicht im Mémorial C, Rcuil des Sociétés et Associations, Nummer 143, vom 18. Januar 2012. Die Satzung der Gesellschaft wurde seither nicht abgeändert. Der Alleinige Gesellschafter stellt fest, dass gegenwärtige Beschlussfindung folgende Punkte zum Gegenstand hat:

1. Herabsetzung (i) des Gesellschaftskapitals um EUR 19.000,-(neunzehntausend Euro) durch die Annullierung von 1.900.000 (eine Millionen neunhunderttausend) gleichwertiger Gesellschaftsanteile mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Cent) und Einzahlung von EUR 19.000,- (neunzehntausend Euro) in die freie Rücklage der Gesellschaft und (ii) der gesetzlichen Rücklage um EUR 1.900 (eintausend neunhundert Euro) und Einzahlung von EUR 1.900 (eintausend neunhundert Euro) in die freie Rücklage der Gesellschaft und Abänderung von Artikel 5 der Satzung der Gesellschaft gemäß nachfolgenden Punkten 6 und 7;

2. Abänderung des Gesellschaftszwecks der Gesellschaft mit folgendem Wortlaut: "Zweck der Gesellschaft ist die Beteiligung an luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften, in welcher Form auch immer, und alle anderen Arten von Investitionen vorzunehmen, im Wege des Erwerbs oder der Veräußerung von Wertpapieren durch Kauf oder Verkauf, Zeichnung, Tausch oder durch jede andere Art und Weise, sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung ihres Portfolios und ihrer Immobilieninvestitionen. Die Gesellschaft darf Garantien an Gesellschaften begeben an denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält und solche, die derselben Unternehmensgruppe angehören, und sie darf diesen Gesellschaften Darlehen gewähren und sie in jeder anderen Art und Weise unterstützen. Die Gesellschaft darf keine Kredite oder sonstiges Fremdkapital aufnehmen. Zulässig ist jedoch die Aufnahme von Darlehen ihrer unmittelbaren oder mittelbaren Gesellschafter sowie von sonstigen Gesellschaften derselben Unternehmensgruppe. Die Gesellschaft kann alle Aktivitäten kommerzieller, industrieller und finanzieller Natur ausführen die der Ausübung des Gesellschaftszweckes dienen." und entsprechende Abänderung von Artikel 4 der Satzung der Gesellschaft gemäß nachfolgendem Punkt 7;

3. Rücktritt und Entlastung sämtlicher Mitglieder des Geschäftsführerrates, demzufolge von Herrn Alain Jean Pierre Schaedgen und Herrn Dr. Felix Benedikt, beide geschäftsansässig in L-2450 Luxemburg, 14, boulevard F.D. Roosevelt in deren Eigenschaft als Geschäftsführer A der Gesellschaft sowie von Herrn Johannes Christian Maria Zarnitz, geschäftsansässig in NL-1017 Amsterdam, 484, Keizersgracht, in seiner Eigenschaft als Geschäftsführer B der Gesellschaft;;

4. Rücktritt der Herren Bernard Legros und Karl Otto Burelbach, beide geschäftsansässig in L-2450 Luxemburg, 14, boulevard F.D. Roosevelt in deren Eigenschaft als Prokuristen der Gesellschaft;

5. Umwandlung der Gesellschaftsform der "société à responsabilité limitée" in eine "société anonyme" sowie Abänderung der Bezeichnung der Gesellschaft in "Allianz Finance VIII Luxembourg S.A.";

6. Umwandlung der 3.100.000 (drei Millionen einhunderttausend) Anteile der Gesellschaft mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Cent) in 3.100.000 (drei Millionen einhunderttausend) Aktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Cent);

7. Neufassung der Satzung der Gesellschaft;

8. Ernennung von Herrn Alain Jean Pierre Schaedgen und Herrn Dr. Felix Benedikt, beide geschäftsansässig in L-2450 Luxemburg, 14, boulevard F.D. Roosevelt sowie von Herrn Johannes Christian Maria Zarnitz, geschäftsansässig in NL-1017 Amsterdam, 484, Keizersgracht als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft;

9. Ernennung von Herrn Alain Jean Pierre Schaedgen und Herrn Dr. Felix Benedikt, beide geschäftsansässig in L-2450 Luxemburg, 14, boulevard F.D. Roosevelt als mit der täglichen Geschäftsführung beauftragten Geschäftsführer (délégués à la gestion journalière);

10. Ernennung von KPMG Audit S.à r.l. zum Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft.

Sodann trifft der Alleinige Gesellschafter folgende Beschlüsse:

#### *Erster Beschluss*

Der Alleinige Gesellschafter beschließt (i) das Gesellschaftskapital um einen Gesamtbetrag von EUR 19.000,- (neunzehntausend Euro) herabzusetzen, um es von EUR 50.000,- (fünfzigtausend Euro) auf insgesamt EUR 31.000,- (einunddreißigtausend Euro) herabzusetzen und EUR 19.000 (neunzehntausend Euro) in die freie Rücklage der Gesellschaft einzuzahlen, (ii) die Annullierung von insgesamt von 1.900.000 (eine Million neunhunderttausend) gleichwertigen Gesellschaftsanteilen mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Cent) und (iii) die gesetzliche Rücklage um EUR 1.900,- (eintausend neunhundert Euro) herabzusetzen, um diese von EUR 5.000,- (fünftausend Euro) auf insgesamt EUR 3.100,- (dreitausend einhundert Euro) herabzusetzen und EUR 3.100,- (dreitausend einhundert Euro) in die freie Rücklage der Gesellschaft einzuzahlen und Artikel 5 der Satzung der Gesellschaft gemäß des sechsten und siebten Beschlusses abzuändern.

#### *Zweiter Beschluss*

Der Alleinige Gesellschafter beschließt, den Gesellschaftszweck der Gesellschaft abzuändern, mit folgendem Wortlaut, abzuändern: "Zweck der Gesellschaft ist die Beteiligung an luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften, in welcher

Form auch immer, und alle anderen Arten von Investitionen vorzunehmen, im Wege des Erwerbs oder der Veräußerung von Wertpapieren durch Kauf oder Verkauf, Zeichnung, Tausch oder durch jede andere Art und Weise, sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung ihres Portfolios und ihrer Immobilieninvestitionen. Die Gesellschaft darf Garantien an Gesellschaften begeben an denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält und solche, die derselben Unternehmensgruppe angehören, und sie darf diesen Gesellschaften Darlehen gewähren und sie in jeder anderen Art und Weise unterstützen. Die Gesellschaft darf keine Kredite oder sonstiges Fremdkapital aufnehmen. Zulässig ist jedoch die Aufnahme von Darlehen ihrer unmittelbaren oder mittelbaren Gesellschafter sowie von sonstigen Gesellschaften derselben Unternehmensgruppe. Die Gesellschaft kann alle Aktivitäten kommerzieller, industrieller und finanzieller Natur ausführen die der Ausübung des Gesellschaftszweckes dienen." und Artikel 4 der Satzung der Gesellschaft gemäß des siebten Beschlusses abzuändern.

#### *Dritter Beschluss*

Der Alleinige Gesellschafter nimmt den Rücktritt sämtlicher Mitglieder des Geschäftsführerrates zur Kenntnis und stimmt demzufolge dem Rücktritt von Herrn Alain Jean Pierre Schaedgen und Herrn Dr. Felix Benedikt, beide geschäftsansässig in L-2450 Luxemburg, 14, boulevard F.D. Roosevelt in deren Eigenschaft als Geschäftsführer A der Gesellschaft sowie von Herrn Johannes Christian Maria Zarnitz, geschäftsansässig in NL-1017 Amsterdam, 484, Keizersgracht, in seiner Eigenschaft als Geschäftsführer B der Gesellschaft zur Kenntnis und beschließt jedem einzelnen Mitglied des Geschäftsführerrates Entlastung für die Ausübung seines Mandats zu gewähren, mit Wirkung vom Tag seiner Ernennung bis zum Datum gegenwärtiger Beschlussfindung.

#### *Vierter Beschluss*

Der Alleinige Gesellschafter nimmt den Rücktritt der Herren Bernard Legros und Karl Otto Burelbach, beide geschäftsansässig in L-2450 Luxemburg, 14, boulevard F.D. Roosevelt, in deren Eigenschaft als Prokuristen der Gesellschaft zur Kenntnis.

#### *Fünfter Beschluss*

Der Alleinige Gesellschafter beschließt, die Gesellschaftsform der "société à responsabilité limitée" in eine "société anonyme" umzuwandeln, sowie die Bezeichnung der Gesellschaft abzuändern. Die Gesellschaft soll fortan die Bezeichnung "Allianz Finance VIII Luxembourg S.A." führen. Dieser Beschluss wird wirksam gleich nach der Annahme der neuen Satzung der Gesellschaft im siebten Beschluss.

Ein Bericht zur Bewertung der Aktiva und Passiva der Gesellschaft wurde durch Clerc, eine Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts (société anonyme), mit Gesellschaftssitz in L-8080 Bertrange, 1, rue Pletzer und eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (Registre de commerce et des sociétés Luxembourg) unter der Nummer B 111.831 in ihrer Eigenschaft als Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises) (der Bericht des Wirtschaftsprüfers) und mit folgender Schlussfolgerung, erstellt:

"On basis of our work performed nothing came to our attention that would cause us to believe that the value of the Company is not at least equal to share capital of the Company (EUR 31.000)"

Der Bericht des Wirtschaftsprüfers, nachdem dieser ordnungsgemäß durch den Vertreter der Erschienenen und den Notar "ne varietur" paraphiert wurde, gegenwärtiger Urkunde beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

#### *Sechster Beschluss*

Der Alleinige Gesellschafter beschließt, die 3.100.000 (drei Millionen einhunderttausend) Anteile der Gesellschaft mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Cent) in 3.100.000 (drei Millionen einhunderttausend) Aktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Cent) umzuwandeln und die Satzung der Gesellschaft gemäß des siebten Beschlusses abzuändern. Der Alleinige Gesellschafter nimmt zur Kenntnis, dass dieser nunmehr 3.100.000 (drei Millionen einhunderttausend) Aktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Cent) hält.

#### *Siebter Beschluss*

Der Alleinige Gesellschafter beschließt, die Satzung der Gesellschaft neu abzufassen, mit folgendem Wortlaut:

**Art. 1. Form und Bezeichnung.** Es besteht hiermit eine Aktiengesellschaft (société anonyme) unter der Bezeichnung "Allianz Finance VIII Luxembourg S.A." (die Gesellschaft). Die Gesellschaft kann einen alleinigen Aktionär (der Alleinige Aktionär) oder mehrere Aktionäre haben. Die Gesellschaft wird nicht durch Tod, Aberkennung der bürgerlichen Rechte, Zahlungsunfähigkeit, Liquidation oder Konkurs des Alleinigen Aktionärs aufgelöst.

Jeder Verweis auf die Aktionäre in der Satzung der Gesellschaft (die Satzung) ist ein Verweis auf den Alleinigen Aktionär der Gesellschaft, falls die Gesellschaft einzig einen Alleinigen Aktionär hat.

**Art. 2. Sitz der Gesellschaft.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Gemeinde Luxemburg-Stadt. Dieser kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft (der Verwaltungsrat) oder im Falle eines alleinigen Verwaltungsrates (der Alleinige Verwaltungsrat), vom Alleinigen Verwaltungsrat innerhalb der Gemeindegrenzen der Gemeinde Luxemburg-Stadt verlegt werden.

Wenn der Verwaltungsrat oder, gegebenenfalls, der Alleinige Verwaltungsrat entscheiden, dass sich außerordentliche politische oder militärische Entwicklungen oder Geschehnisse ereignet haben oder unmittelbar bevorstehen, und dass diese Entwicklungen oder Geschehnisse Auswirkungen auf die normalen Aktivitäten der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Verbindung zwischen diesem Sitz und Personen im Ausland haben, kann der Sitz der Gesellschaft ins Ausland verlegt werden bis diese außergewöhnliche Situation vollständig beendet ist. Ungeachtet einer vorübergehenden Sitzverlegung der Gesellschaft außerhalb des Großherzogtums Luxemburg, behält die Gesellschaft ihre luxemburgische Nationalität und bleibt weiterhin dem luxemburgischen Recht unterworfen.

**Art. 3. Dauer der Gesellschaft** Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Gesellschaft kann durch einen, gemäß den in Artikel 10 vorgeschriebenen Bedingungen getroffenen Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre jederzeit aufgelöst werden.

**Art. 4. Zweck der Gesellschaft.** Zweck der Gesellschaft ist die Beteiligung an luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften, in welcher Form auch immer, und alle anderen Arten von Investitionen vorzunehmen, im Wege des Erwerbs oder der Veräußerung von Wertpapieren durch Kauf oder Verkauf, Zeichnung, Tausch oder durch jede andere Art und Weise, sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung ihres Portfolios und ihrer Immobilieninvestitionen.

Die Gesellschaft darf Garantien an Gesellschaften begeben an denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält und solche, die derselben Unternehmensgruppe angehören, und sie darf diesen Gesellschaften Darlehen gewähren und sie in jeder anderen Art und Weise unterstützen.

Die Gesellschaft darf keine Kredite oder sonstiges Fremdkapital aufnehmen. Zulässig ist jedoch die Aufnahme von Darlehen ihrer unmittelbaren oder mittelbaren Gesellschafter sowie von sonstigen Gesellschaften derselben Unternehmensgruppe.

Die Gesellschaft kann alle Aktivitäten kommerzieller, industrieller und finanzieller Natur ausführen die der Ausübung des Gesellschaftszweckes dienen.

**Art. 5. Kapital der Gesellschaft.** Das Gesellschaftskapital beträgt EUR 31.000,- (einunddreißigtausend Euro), eingeteilt in 3.100.000 (drei Millionen einhunderttausend) Aktien mit einem Nennwert je EUR 0,01 (ein Cent) pro Aktie.

Das Gesellschaftskapital kann jederzeit unter Maßgabe von Artikel 10 dieser Satzung durch einen Beschluss des alleinigen Aktionärs oder der Hauptversammlung abgeändert werden.

**Art. 6. Aktien.** Die Aktien der Gesellschaft sind Namensaktien (actions nominatives) und werden Namensaktien bleiben.

Ein Aktienregister wird im eingetragenen Gesellschaftssitz aufbewahrt, wo es jedem Aktionär zwecks Inspektion zur Verfügung steht. Das Register enthält den Namen jedes Aktionärs, seinen Wohnsitz oder sein Wahlmizil, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien, die Summe welche für jede von diesen bezahlt wurde, die Übereignung der Aktien und das Datum der Übereignung. Das Eigentum der Aktien resultiert aus der Eintragung im Register.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Inhaber pro Aktie an. Falls eine Aktie von mehr als einer Person gehalten wird, hat die Gesellschaft das Recht die Ausführung aller Rechte, die dieser Aktie anhaften, aufzuheben bis eine Person als einziger Besitzer gegenüber der Gesellschaft benannt wurde. Die gleiche Regel wird angewandt wenn es einen Konflikt zwischen dem Nießbraucher (usufruitier) und dem bloßen Eigentümer (nu-proprétaire) oder zwischen einem Pfandgeber und einem Pfandhalter gibt.

Die Gesellschaft kann ihre eigenen Aktien unter Vorbehalt der vom Gesetz festgelegten Bedingungen zurückkaufen.

**Art. 7. Übertragung der Aktien.** Die Übertragung der Aktien erfolgt durch eine schriftliche Übertragungserklärung, welche ins Aktienregister der Gesellschaft eingetragen wird. Eine solche Übertragungserklärung muss vom Übertragenden und vom Erwerber oder von Personen, die über eine geeignete Vollmacht verfügen, oder nach den Bestimmungen von Artikel 1690 des luxemburgischen Zivilgesetzbuches (Code civil) die Übertragung von Forderungen betreffend, unterschrieben werden.

Für die Übertragung kann die Gesellschaft auch andere Übertragungsurkunden anerkennen, wenn diese der Gesellschaft die Einwilligung des Übertragenden und des Erwerbers zufrieden stellend bescheinigen.

Soweit und solange eine Aktie der Gesellschaft zum gebundenen Vermögen (Sicherungsvermögen und sonstiges gebundenes Vermögen) eines Unternehmens gehört, das dem deutschen Versicherungsaufsichtsgesetz unterliegt, darf über diesen Anteil nur mit vorheriger schriftlicher Zustimmung des bestellten Treuhänders oder einem seiner Stellvertreter nach § 70 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes verfügt werden.

**Art. 8. Befugnisse der Hauptversammlung der Gesellschaft.** Solange die Gesellschaft nur einen einzigen Aktionär hat, übernimmt der alleinige Aktionär sämtliche Befugnisse, welche normalerweise die Hauptversammlung innehat. Im Sinne dieser Satzung müssen von der Hauptversammlung getroffene Entscheidungen oder ausgeübte Befugnisse als Entscheidungen oder Befugnisse vom Alleinigen Aktionär verstanden werden, wenn die Gesellschaft nur einen Aktionär hat.

Entscheidungen des Alleinigen Aktionärs werden in einem Protokoll festgehalten.

Im Falle mehrerer Aktionäre müssen sämtliche Aktionäre in der ordnungsgemäß einberufenen Hauptversammlung der Gesellschaft vertreten sein. Diese hat die ausgedehntesten Befugnisse, alle Geschäfte die in Zusammenhang mit der Tätigkeit der Aktionäre stehen anzuordnen, auszuführen oder zu ratifizieren.

**Art. 9. Jährliche Hauptversammlung der Aktionäre - Andere Aktionärsversammlungen.** Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre findet, gemäß luxemburgischem Recht, in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen, im Einberufungsschreiben angegebenen Ort, welcher sich in der gleichen Gemeinde befindet, am 31. Mai jeden Jahres um 17 Uhr statt. Wenn es sich bei diesem Tag nicht um einen Werktag für Banken in Luxemburg handelt, wird die jährliche Hauptversammlung am darauf folgenden Werktag stattfinden.

Die jährliche Hauptversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn dies durch außerordentliche Ereignisse erfordert ist, wobei die Feststellung des Vorliegens außerordentlicher Ereignisse im absoluten und alleinigen Ermessen des Verwaltungsrates liegt.

Andere Aktionärsversammlungen der Gesellschaft können am Ort und zu der Zeit abgehalten werden, die im jeweiligen Einberufungsschreiben angegeben sind.

Jeder Aktionär kann an der Hauptversammlung per Telefonkonferenz, Videokonferenz oder durch jedes andere ähnliche Kommunikationsmittel teilnehmen, vorausgesetzt (i) die Aktionäre, welche an der Versammlung teilnehmen, können sich ausweisen, (ii) alle Personen, welche an der Versammlung teilnehmen können einander hören und miteinander sprechen, (iii) die Versammlung wird ununterbrochen übertragen und (iv) die Aktionäre können ordnungsgemäß beratschlagen; die Teilnahme an einer Versammlung mit Hilfe von solchen Mitteln gilt als persönliche Anwesenheit.

**Art. 10. Einberufung, Beschlussfähigkeit, Einberufungsbekanntmachungen, Vollmacht, und Abstimmung.** Die vom Gesetz vorgesehenen Regeln betreffend Einberufungsfrist und Beschlussfähigkeit finden für die Einberufung und die Abhaltung der Hauptversammlung Anwendung, außer wenn im nachfolgenden Text etwas anderes vorgesehen ist.

Der Verwaltungsrat, oder gegebenenfalls, der Alleinige Verwaltungsrat kann eine Hauptversammlung einberufen. Sie sind verpflichtet diese innerhalb eines Monats mit Angabe der Tagesordnung einzuberufen, wenn Aktionäre, welche ein Zehntel des Gesellschaftskapitals halten, dies schriftlich verlangen. Ein oder mehrere Aktionäre, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals der Gesellschaft halten, können verlangen, dass der Tagesordnung einer oder mehrere Einträge hinzugefügt werden. Die Anfrage muss der Gesellschaft mindestens 5 (fünf) Tage vor der entsprechenden Hauptversammlung übermittelt werden.

Acht Tage vor der Versammlung müssen Einberufungsschreiben per Brief an die Aktionäre versandt werden.

Auf jede Aktie entfällt eine Stimme.

Außer wenn vom Gesetz oder von dieser Satzung anders vorgesehen, werden Beschlüsse von einer ordnungsgemäß einberufenen Hauptversammlung durch einfachen Mehrheitsbeschluss der Anwesenden oder vertretenen Aktionäre getroffen die ihre Stimme abgeben.

Allerdings können Beschlüsse, welche die Satzung der Gesellschaft abändern nur von einer Hauptversammlung angenommen werden, in welcher mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten ist, und deren Tagesordnung die vorgeschlagenen Änderungen der Satzung enthält und gegebenenfalls den Wortlaut der Satzungsänderungen, die den Zweck oder die Form der Gesellschaft betreffen. Wenn die erste dieser Bedingungen nicht erfüllt ist, kann eine zweite Versammlung einberufen werden, wie in der Satzung beschrieben, indem die Einberufung zweimal und mit einem Mindestabstand von fünfzehn Tagen, und bis spätestens fünfzehn Tage vor der Versammlung im Amtsblatt (Mémorial) und in einer luxemburgischen Zeitung veröffentlicht wird. Eine solche Einberufung muss die Tagesordnung, das Datum und die Ergebnisse der letzten Versammlung wiedergeben. Die zweite Versammlung kann unabhängig vom Prozentsatz des vertretenen Kapitals rechtsgültig Beschlüsse treffen. Bei beiden Versammlungen müssen Beschlüsse, damit sie rechtsgültig sind, durch mindestens zwei Drittel der abgegebenen Stimmen angenommen werden. Stimmen, die Aktien betreffen deren Aktionär sich nicht an der Abstimmung beteiligt hat, sich der Stimme enthalten hat, einen unausgefüllten oder ungültigen Stimmzettel abgegeben hat, werden nicht berücksichtigt, um die Mehrheit zu errechnen.

Die Nationalität der Gesellschaft und die Verpflichtungen der Aktionäre können nur einstimmig durch die Aktionäre und Schuldverschreibungsinhaber geändert bzw. erweitert werden.

Ein Aktionär kann sich bei jeder Hauptversammlung vertreten lassen, indem er schriftlich einen Vertreter benennt, entweder per Original, Fax oder E-Mail, die mit einer elektronischen Unterschrift versehen ist (die nach luxemburgischem Recht gültig ist). Der Vertreter muss kein Aktionär sein.

Wenn alle Aktionäre der Gesellschaft bei der Hauptversammlung anwesend oder vertreten sind und befinden, dass sie alle ordnungsgemäß einberufen und über die Tagesordnung informiert sind, ist eine Einberufung entbehrlich.

Bevor die Beratungen anfangen, müssen die Aktionäre einen Vorsitzenden der Hauptversammlung wählen. Der Vorsitzende muss einen Schriftführer und die Aktionäre einen Stimmenzähler benennen. Der Vorsitzende, der Schriftführer und der Stimmenzähler bilden das Büro.

Das Protokoll der Hauptversammlung wird von den Mitgliedern des Büros unterschrieben, sowie von allen Aktionären, die unterschreiben möchten.

Wenn Entscheidungen der Hauptversammlung vor Gericht oder anderwärtig verwendet werden, müssen Kopien oder Auszüge von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterschrieben werden.

**Art. 11. Geschäftsführung.** Solange die Gesellschaft einen Alleinigen Aktionär hat, kann die Gesellschaft von einer einzigen Person als Verwaltungsrat geleitet werden, welcher kein Aktionär sein muss. Wenn die Gesellschaft mehr als einen Aktionär hat, wird sie von einem Verwaltungsrat geleitet, welcher aus mindestens drei Mitgliedern besteht, die

keine Aktionäre sein müssen. Der Alleinige Verwaltungsrat und die Verwaltungsratsmitglieder werden für eine Dauer von höchstens sechs Jahren gewählt und dürfen wieder gewählt werden.

Wenn eine Rechtsperson als Verwaltungsratsmitglied benannt wurde (die Rechtsperson), muss die Rechtsperson eine natürliche Person als permanenten Vertreter (représentant permanent) benennen, welcher die Rechtsperson als Alleinigen Verwaltungsrat oder als Verwaltungsratsmitglied gemäß Artikel 51 bis des Gesetzes von 1915 vertreten wird.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der Hauptversammlung gewählt. Die Hauptversammlung wird auch die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Vergütung und die Dauer ihres Amtes festlegen. Ein Verwaltungsratsmitglied kann jederzeit, begründet oder unbegründet, durch einen Beschluss der Hauptversammlung, von seinem Amt enthoben und ersetzt werden.

Im Falle einer Vakanz im Verwaltungsrat wegen eines Todesfalles, dem Ruhestand eines Mitglieds oder aus einem anderen Grund, können die verbleibenden Mitglieder per Mehrheitswahl ein neues Verwaltungsratsmitglied wählen, um die Stelle bis zur nächsten Hauptversammlung zu besetzen. Falls keine Verwaltungsratsmitglieder verbleiben, müssen der oder die Rechnungsprüfer umgehend eine Hauptversammlung einberufen, um neue Verwaltungsratsmitglieder zu wählen.

**Art. 12. Verwaltungsratssitzungen.** Der Verwaltungsrat ernennt einen Vorsitzenden (der Vorsitzende) unter seinen Mitgliedern und kann einen Schriftführer bestellen, welcher kein Verwaltungsratsmitglied sein muss und welcher das Protokoll der Verwaltungsratssitzungen führen wird. Der Vorsitzende wird bei jeder Verwaltungsratssitzung den Vorsitz haben. In seiner/ihrer Abwesenheit können die anderen Verwaltungsratsmitglieder einen Vorsitzenden auf Zeit durch einfachen Mehrheitsbeschluss der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder wählen, welcher bei der entsprechenden Versammlung den Vorsitz übernehmen wird.

Der Verwaltungsrat versammelt sich nach Einberufung durch den Vorsitzenden am in der Einberufung genannten Ort.

Jedes Verwaltungsratsmitglied muss mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem Datum einer Sitzung in Kenntnis gesetzt werden, außer in Notfällen, in welchem Fall die Art dieser Umstände kurz in der Einberufung der Sitzung erläutert werden müssen.

Eine solche schriftliche Einberufung ist entbehrlich, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder bei der Versammlung anwesend oder vertreten sind, und sich als ordnungsgemäß einberufen sowie über die Tagesordnung informiert erklären. Es kann ebenfalls durch eine schriftliche Einverständniserklärung aller Verwaltungsratsmitglieder per Original, Fax oder E-Mail, welcher eine elektronische Unterschrift angefügt wurde (die nach luxemburgischem Recht gültig ist), auf die schriftliche Einberufung verzichtet werden. Eine Einberufung für Sitzungen, welche vorher zu bestimmten Zeiten und an bestimmten Orten vom Verwaltungsrat festgesetzt wurden, ist entbehrlich.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied, das hierzu bevollmächtigt wurde (per Brief, Fax, oder E-Mail, die mit einer nach luxemburgischen Recht gültigen elektronischen Unterschrift versehen ist) bei jeder Verwaltungsratsversammlung vertreten lassen.

Der Verwaltungsrat ist nur dann berechtigt Entscheidungen zu treffen, wenn wenigstens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Verwaltungsratsmitglied kann einen oder mehrere seiner Kollegen vertreten, jedoch nur unter der Voraussetzung, dass mindestens zwei Verwaltungsratsmitglieder an der Versammlung teilnehmen oder an solch einer Sitzung durch ein von der Satzung und vom Gesetz von 1915 erlaubtes Kommunikationsmittel teilnehmen. Entscheidungen werden von der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder getroffen.

Im Falle einer unentschiedenen Abstimmung, hat der Verwaltungsratsvorsitzende eine entscheidende Stimme.

Jeder Verwaltungsrat kann an der Versammlung des Verwaltungsrates per Telefonkonferenz, Videokonferenz oder ähnlichen Kommunikationsmitteln teilnehmen, vorausgesetzt (i) die Verwaltungsräte, welche an der Versammlung teilnehmen können sich ausweisen, (ii) alle Personen, welche an der Versammlung teilnehmen können einander hören und miteinander sprechen, (iii) die Versammlung wird ununterbrochen übertragen und (iv) die Verwaltungsräte können ordnungsgemäß beratschlagen; die Teilnahme an einer Versammlung mit Hilfe von solchen Mitteln gilt als persönliche Anwesenheit.

Ein Verwaltungsratsbeschluss kann in dringenden Fällen oder wenn andere außergewöhnliche Umstände es verlangen auch schriftlich gefasst werden. Ein solcher Beschluss kann aus einem oder mehreren Dokumenten bestehen, welche von allen Verwaltungsratsmitgliedern von Hand oder mit einer nach luxemburgischem Recht gültigen elektronischen Unterschrift versehen sind. Artikel 12 entfällt, sollte die Gesellschaft von einem einzigen Verwaltungsrat geführt wird.

**Art. 13. Protokoll der Verwaltungsratssitzungen oder der Beschlüsse des alleinigen Verwaltungsrates.** Die Beschlüsse des alleinigen Verwaltungsrates werden schriftlich in einem Protokoll festgehalten, welches am Gesellschaftssitz aufbewahrt wird.

Das Protokoll der Verwaltungsratssitzungen wird von allen anwesenden Verwaltungsratsmitgliedern, welche an einer solchen Sitzung teilgenommen haben unterschrieben, mit Ausnahme der Verwaltungsratsmitglieder, die mittels Telefonkonferenz, Videokonferenz oder ähnlichen Kommunikationsmitteln in Einklang mit den Voraussetzungen von Artikel 12 Absatz 8 gegenwärtiger Satzung an der Verwaltungsratssitzung teilgenommen haben.

Kopien oder Auszüge eines solchen Protokolls, die während eines Gerichtsverfahrens oder anderwärtig vorgelegt werden müssen, werden von zwei beliebigen Verwaltungsratsmitgliedern oder dem Alleinigen Verwaltungsrat (je nachdem) unterschrieben.

**Art. 14. Befugnisse des Verwaltungsrates.** Der Verwaltungsrat, oder je nachdem, der Alleinige Verwaltungsrat ist weitgehend befugt alle Verfügungs- und Verwaltungsgeschäfte im Interesse der Gesellschaft abzuschließen bzw. deren Abschluss zu veranlassen. Alle Rechte welche nicht ausdrücklich durch das abgeänderte Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften (das Gesetz von 1915) oder die Satzung der Hauptversammlung vorbehalten sind, fallen in den Kompetenzbereich des Verwaltungsrates, oder gegebenenfalls des Alleinigen Verwaltungsrates.

**Art. 15. Übertragung von Befugnissen.** Der Verwaltungsrat oder gegebenenfalls der Alleinige Verwaltungsrat kann eine oder mehrere Personen als Geschäftsführer benennen (délégué à la gestion journalière), Aktionär oder nicht, Verwaltungsratsmitglied oder nicht, welche umfassende Vertretungsmacht haben, die Gesellschaft in allen Angelegenheiten zu vertreten, welche die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft betreffen, sowie alle Geschäfte im Rahmen der täglichen Geschäftsführung im Namen der Gesellschaft ausführen.

Der Verwaltungsrat oder gegebenenfalls der Alleinige Verwaltungsrat kann eine Person, Aktionär oder nicht, Verwaltungsratsmitglied oder nicht als ständigen Vertreter für eine Gesellschaft benennen, in der die Gesellschaft als Mitglied des Verwaltungsrates benannt wurde. Dieser ständige Vertreter wird nach seinem Ermessen handeln, aber im Namen und im Auftrag der Gesellschaft und kann die Gesellschaft in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglied einer solchen anderen Gesellschaft binden.

Der Verwaltungsrat, oder gegebenenfalls der Alleinige Verwaltungsrat ist auch befugt eine Person zu benennen, Verwaltungsrat oder nicht, die auf jeder Ebene der Gesellschaft spezielle Aufgaben oder Aufträge erfüllen kann.

**Art. 16. Verpflichtung der Gesellschaft.** Die Gesellschaft wird und ist wirksam gegenüber Dritten verpflichtet durch: (i) die gemeinsame Unterschrift von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates oder (ii) im Falle eines Alleinigen Verwaltungsrates, die Alleinige Unterschrift des Alleinigen Verwaltungsrates. Die Gesellschaft wird außerdem durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Personen oder die alleinige Unterschrift einer Person, die solche Befugnisse durch den Verwaltungsrat bekommen hat verpflichtet, allerdings nur im Rahmen der Vertretungsvollmacht. Innerhalb der Grenzen der täglichen Geschäftsführung wird die Gesellschaft, (i) im Fall eines alleinigen Geschäftsführers durch die alleinige Unterschrift dieses Geschäftsführers oder (ii) im Falle mehrerer Geschäftsführer, durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Geschäftsführern die im ersten Abschnitt im Artikel 15 benannt wurden, verpflichtet.

**Art. 17. Interessenkonflikte.** Kein Vertrag oder anderes Geschäft zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Firma wird dadurch beeinträchtigt oder ungültig, dass einer oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Handlungsbevollmächtigte der Gesellschaft ein persönliches Interesse an dieser anderen Gesellschaft haben, oder Verwaltungsratsmitglied, Aktionär, Handlungsbevollmächtigter oder Angestellter dieser Gesellschaft oder Firma sind.

Kein Verwaltungsratsmitglied oder Handlungsbevollmächtigter, welcher als Verwaltungsratsmitglied, Handlungsbevollmächtigter oder Angestellter einer Gesellschaft oder Firma fungiert, mit der die Gesellschaft einen Vertrag eingeht oder sich anderwärtig geschäftlich verpflichtet, wird aufgrund seiner Zusammenarbeit mit einer solchen Gesellschaft oder Firma daran gehindert über solche Angelegenheiten zu beraten oder abzustimmen oder zu handeln, wenn es um solche Verträge oder Angelegenheiten geht. Falls ein Verwaltungsratsmitglied ein persönliches, der Gesellschaft gegenteiliges Interesse an einem Geschäft der Gesellschaft hat, muss es den Verwaltungsrat davon unterrichten und darf an der Beratung und Entscheidung über ein solches Geschäft nicht teilnehmen. Dieses Geschäft, sowie das Interesse, das ein Verwaltungsratsmitglied daran hat, werden den Aktionären anlässlich der nächsten Hauptversammlung mitgeteilt. Dieser Abschnitt entfällt im Falle eines Alleinigen Verwaltungsrates.

Falls die Gesellschaft einen Alleinigen Verwaltungsrat hat, werden die Geschäfte, in denen der Alleinige Verwaltungsrat ein der Gesellschaft gegenteiliges Interesse hat in einem Protokoll festgehalten welches bei der nächsten Hauptversammlung vorgelegt wird.

Die beiden vorhergehenden Abschnitte gelten nicht für Beschlüsse des Verwaltungsrates oder des Alleinigen Verwaltungsrates, die im Rahmen der üblichen Geschäfte der Gesellschaft und gemäß dem Fremdvergleichsgrundsatz (arm's length) erfolgen.

**Art. 18. Vergütung/ Entschädigung.** Die Gesellschaft kann jeden Verwaltungsrat oder Handlungsbevollmächtigten oder ihre Erben, ihre Nachlassverwalter oder Testamentsvollstrecker, in einem angemessenen Rahmen für Ausgaben entschädigen, welche ihnen im Zusammenhang mit Handlungen, Rechtsstreitigkeiten, gerichtlichen Klagen oder Gerichtsverfahren angefallen sind, bei welchen sie durch ihre Tätigkeit als Verwaltungsrat oder Handlungsbevollmächtigter der Gesellschaft eingebunden sind oder, auf Anfrage, einer anderen Gesellschaft bei der die Gesellschaft Aktionär oder Gläubiger ist und durch die sie nicht entschädigt werden können, außer im Zusammenhang mit Geschäften, in denen sie grober Fahrlässigkeit oder Misswirtschaft für schuldig befunden wurden.

Im Fall einer Einigung wird eine Entschädigung nur in Verbindung mit Geschäften gewährleistet, bei denen die Berater der Gesellschaft die Person nicht für schuldig befinden ihre Pflicht verletzt zu haben. Das vorangehende Entschädigungsrecht schließt keine anderen Rechte aus, welche dieser Person zustehen.

**Art. 19. Externer Wirtschaftsprüfer (Réviseur d'entreprises).** Die Geschäfte der Gesellschaft werden von einem oder mehreren unabhängigen, externen Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises) geprüft. Der oder die Wirtschaftsprüfer werden für eine Dauer von maximal sechs Jahren ernannt und können wieder gewählt werden.



Der oder die Rechnungsprüfer werden von der Hauptversammlung ernannt, welche über ihre Anzahl, ihr Gehalt, und die Dauer ihrer Amtszeit entscheidet.

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

**Art. 21. Jahresabschluss.** Jedes Jahr, am Ende des Finanzjahres, erstellt der Verwaltungsrat, oder gegebenenfalls der Alleinige Verwaltungsrat den Jahresabschluss, gemäß dem Gesetz von 2002.

Spätestens einen Monat vor der jährlichen Hauptversammlung legt der Verwaltungsrat, oder gegebenenfalls der Alleinige Verwaltungsrat, die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung zusammen mit seinem Bericht und allen weiteren Dokumenten, welche vom Gesetz verlangt werden dem oder den unabhängigen Wirtschaftsprüfern der Gesellschaft vor, welche daraufhin ihren Bericht aufstellen.

Spätestens 15 (fünfzehn) Tage vor der jährlichen Hauptversammlung, werden die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung, sowie die Berichte des Verwaltungsrates und des oder der unabhängigen Wirtschaftsprüfer zusammen mit allen weiteren Dokumenten, welche vom Gesetz von 1915 verlangt werden am Gesellschaftssitz der Gesellschaft hinterlegt, wo sie den Aktionären zu den üblichen Geschäftszeiten zwecks Inspektion zur Verfügung stehen.

**Art. 22. Verwendung der Gewinne.** Fünf Prozent des in dem Geschäftsjahr erzielten Reingewinnes sind zur Bildung der gesetzlichen Rücklage (*réserve légale*) zu verwenden. Diese Zuweisung ist nicht mehr nötig, sobald die gesetzliche Rücklage 10% (zehn Prozent) des Kapitals der Gesellschaft, wie es in der Satzung angegeben ist, und eventuell gemäß Artikel 5 erhöht oder reduziert wurde aber wird wieder nötig, sobald die Rücklage unter ein Zehntel fällt.

Die Hauptversammlung entscheidet wie der restliche Jahresreingewinn verwendet wird. Sie kann entscheiden von Zeit zu Zeit Dividenden auszuschütten, so wie es nach ihrem Ermessen am Besten mit dem Zweck und der Politik der Gesellschaft und dem Gesetz von 1915 vereinbar ist.

Die Dividenden können in Euro oder in einer anderen Währung ausgeschüttet werden und können an dem Ort und der Zeit ausbezahlt werden, welche vom Verwaltungsrat oder, gegebenenfalls vom Alleinigen Verwaltungsrat bestimmt werden.

Der Verwaltungsrat kann entscheiden Zwischendividenden auszuzahlen, unter der Voraussetzung, dass dies innerhalb der vom Gesetz von 1915 gesetzten Grenzen geschieht.

**Art. 23. Auflösung und Abwicklung.** Die Gesellschaft kann jederzeit, durch einen im Einklang mit den in Artikel 10 enthaltenen Bedingungen zur Satzungsänderung gefassten Beschluss der Hauptversammlung, aufgelöst werden. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Abwicklung von einem oder mehreren Liquidatoren durchgeführt (welche natürliche oder juristische Personen sein können) und welche von der Hauptversammlung benannt werden, die über eine solche Liquidation entscheidet. Diese Hauptversammlung entscheidet auch über die Befugnisse und Vergütungen der oder des Liquidatoren.

**Art. 24. Verweis auf gesetzliche Bestimmungen.** Alle Angelegenheiten, die nicht durch die vorliegende Satzung geregelt werden, unterliegen dem Gesetz von 1915.

#### **Follows the English translation of the foregoing:**

**Art. 1. Form and Name.** There exists a public limited liability company (*société anonyme*) under the name of "Allianz Finance VIII Luxembourg S.A." (the Company).

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

Any reference to the shareholders in the articles of association of the Company (the Articles) shall be a reference to the Sole Shareholder of the Company if the Company has only one shareholder.

**Art. 2. Registered office.** The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg-City. It may be transferred within the boundaries of the municipality of the municipality of Luxembourg-City by a resolution of the board of directors of the Company (the Board) or, in the case of a sole director (the Sole Director) by a decision of the Sole Director.

Where the Board or, as the case may be, the Sole Director, 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 ease 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 company incorporated in the Grand Duchy of Luxembourg.

**Art. 3. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration.

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amendments of the Articles, as prescribed in Article 10 below.

**Art. 4. Corporate objects.** The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

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

The Company may not borrow or otherwise access borrowed capital. However, the Company may borrow from companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company. The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

**Art. 5. Share capital.** The subscribed share capital is set at EUR 31,000.- (thirty-one thousand euro), represented by 3.100.000 (three million one hundred thousand) shares having a par value of EUR 0.01 (one cent) per share each.

The subscribed share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution adopted by the General Meeting in the manner required for amendment of the Articles, as prescribed in Article 10 below.

**Art. 6. Shares.** The shares of the Company shall be in registered form (actions nominatives) and will remain in registered form.

A register of shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. Such register shall set forth the name of each shareholder, its residence or elected domicile, the number of shares held by it, the amounts paid in on each such share, and the transfer of shares and the dates of such transfers. The ownership of the shares will be established by the entry in this register.

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 shares may be effected by a written declaration of transfer entered in the register of the shareholder(s) of the Company, such declaration of transfer to be executed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney or in accordance with the provisions applying to the transfer of claims provided for in article 1690 of the Luxembourg civil code.

The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer evidencing the consent of the transferor and the transferee satisfactory to the Company.

Insofar and as long as a share of the Company belongs to related asset (Sicherungsvermögen und sonstiges gebundenes Vermögen) of an undertaking, which is subject to the German Insurance Supervision Act (Versicherungsaufsichtsgesetz), such share may solely be disposed of provided prior written authorisation of the appointed trustee or its agent, in accordance with § 70 of the German Insurance Supervision Act.

**Art. 8. Powers of the General Meeting of the Company.** As long as the Company has only one shareholder, the Sole Shareholder assumes all powers conferred to the General Meeting. In these Articles, decisions taken, or powers exercised, by the General Meeting 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 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 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 31 May of each year at 5 pm. If such day is not a business day for banks in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the next following business day.

The annual General Meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board exceptional circumstances so require.

Other meetings of the shareholders 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 by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the shareholders 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, unless otherwise provided herein.

The Board or, as the case may be, the Sole Director 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.

This request must be addressed to the Company at least 5 (five) days before the relevant General Meeting. Notices by mail shall be sent 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 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 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 fifteen days interval at least and fifteen days before the meeting in the Official Journal (Mémorial) 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 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 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 any two other directors.

**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 composed of at least three directors who need not be shareholders of the Company. The Sole Director and the members of the Board shall be elected for a term not exceeding six years and shall be eligible for re-appointment.

Where a legal person is appointed as a director (the Legal Entity), the Legal Entity must designate a natural person as permanent representative (représentant permanent) who will represent the Legal Entity as Sole Director or as member of the Board in accordance with article 51 bis of the Companies Act.

The director(s) shall be elected by the General Meeting. The General Meeting 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.

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. 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.** The Board shall 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. The Chairman will preside at all meetings of the Board. In his/her absence, the other members of the Board 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 shall meet upon call by the Chairman at the place indicated in the notice of meeting.

Written notice of any meeting of the Board shall be given to all the directors at least twenty-four (24) 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.

No such written notice is required if all the members of the Board 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. 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.

Any member of the Board may act at any meeting of the Board 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 can validly debate and take decisions only if at least one half 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 or participate at such meeting by way of any means of communication that are permitted under the Articles and by the Companies Act. Decisions 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 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 held by such means of communication will be deemed to be held in Luxembourg.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board 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 or of resolutions of the Sole Director.** The resolutions passed by the Sole Director shall be documented by written minutes held at the Company's registered office.

The minutes of any meeting of the Board shall be signed by all the directors present at such meeting, except for the directors participating in a meeting of the Board by conference call, video conference or similar means of communications equipment in accordance with the requirements of paragraph 8 of Article 12 of the present articles of association. The minutes relating to the resolutions taken by the Sole Director shall be signed by the Sole Director.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by any two members of the Board or the Sole Director (as the case may be).

**Art. 14. Powers of the Board.** The Board, or as the case may be, the Sole Director 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 act dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the Companies Act) or by the Articles to the General Meeting fall within the competence of the Board, or as the case may be, the Sole Director.

**Art. 15. Delegation of powers.** The Board, or as the case may be, the Sole Director may appoint one or several persons (délégué à la gestion journalière), either a shareholder or not, or a member of the Board 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 Board, or as the case may be, the Sole Director 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, or as the case may be, the Sole Director 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 any two members of the Board, 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 or the Sole Director, but only within the limits of such power. Within the boundaries of the daily management, the Company will be bound by (i) the sole signature of the person appointed to that effect or (ii) in case of several persons appointed in accordance with the first paragraph of Article 15 above, by the joint signature of any two of such persons.

**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 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. 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.

The two preceding paragraphs do not apply to resolutions of the Board 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. Statutory Auditor(s) (commissaire aux comptes) - Independent external auditor (réviseur d'entreprises).** The operations of the Company shall be supervised by one or several independent external auditor (réviseur d'entreprises). The independent external auditor(s) shall be elected for a term not exceeding six years and shall be eligible for re-appointment.

The independent external auditor(s) will be appointed by the General Meeting which will determine their number, their remuneration and the term of their office.

**Art. 20. Accounting year.** The accounting year of the Company shall begin on 1 January and ends on 31 December of each.

**Art. 21. Annual accounts.** Each year, at the end of the financial year, the Board or, as the case may be, the Sole Director will draw up the annual accounts of the Company in the form required by the Act of 2002.

At the latest one month prior to the annual General Meeting, the Board or, as the case may be, the Sole Director 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(s) of the Company who will thereupon draw up its report.

At the latest 15 (fifteen) days prior to the annual General Meeting, the balance sheet, the profit and loss account, the reports of the Board and of the independent auditor(s) 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 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 Companies Act.

The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the Board 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 Board or, as the case may be, the Sole Director.

The Board may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits laid down in the Companies Act.

**Art. 23. Dissolution and Liquidation.** The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amendment of these Articles, as prescribed in article 11 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 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 Companies Act."

*Achter Beschluss*

Der Alleinige Gesellschafter beschließt, die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder auf 3 (drei) Mitglieder festzusetzen.  
Der Alleinige Gesellschafter beschließt:

- Herrn Alain Jean Pierre Schaedgen, geboren am 2. September 1958 in Petingen (Luxemburg), geschäftsansässig in L-2450 Luxemburg, 14, boulevard F.D. Roosevelt,
  - Herrn Dr. Felix Benedikt, geboren am 7. September 1973 in Kassel (D), mit beruflicher Anschrift in 14, boulevard F.D. Roosevelt, L-2450 Luxemburg, und
  - Herrn Johannes Christian Maria Zarnitz, geboren am 21. April 1959 in Augsburg (Deutschland), geschäftsansässig in NL-1017 Amsterdam, 484, Keizersgracht,
- als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, bis zur jährliche Hauptversammlung der Aktionäre, die über den Jahresabschluss der Gesellschaft des Geschäftsjahres 2012 beschließt, zu ernennen.

*Neunter Beschluss*

Der Alleinige Gesellschafter beschließt:

- Herrn Alain Jean Pierre Schaedgen, geboren am 2. September 1958 in Petingen (Luxemburg), geschäftsansässig in L-2450 Luxemburg, 14, boulevard F.D. Roosevelt, und
  - Herrn Dr. Felix Benedikt, geboren am 7. September 1973 in Kassel (D), mit beruflicher Anschrift in 14, boulevard F.D. Roosevelt, L-2450 Luxemburg
- als mit der täglichen Geschäftsführung beauftragte(r) Geschäftsführer (délégué à la gestion journalière) der Gesellschaft, auf unbegrenzte Zeit zu ernennen.

*Zehnter Beschluss*

Der Alleinige Gesellschafter beschließt KPMG Audit S.à r.l., mit Sitz in L-2520 Luxembourg, 9, allée Scheffer und eingetragen beim Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 103.590 bis zur jährliche Hauptversammlung der Aktionäre, die über den Jahresabschluss der Gesellschaft des Geschäftsjahres 2012 beschließt, als Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft zu ernennen.

*Gebühren*

Die Gebühren, Ausgaben, Honorare und sonstigen Verbindlichkeiten, welcher Art auch immer, die der Gesellschaft aufgrund der vorliegenden Versammlung entstehen, werden unter Vorbehalt sämtlicher Rechte mit EUR 2.500,- bewertet und fallen zu Lasten der Gesellschaft.

Worüber Protokoll, aufgenommen in Luxemburg, in der Kanzlei des unterzeichneten Notars am Datum wie eingangs erwähnt

Der unterzeichnende Notar, der die englische Sprache spricht und versteht, stellt hiermit fest, dass die Satzung der Gesellschaft auf Verlangen der Erschienenen in deutscher Sprache abgefasst wurde, gefolgt von einer englischen Version; im Falle von Abweichungen zwischen dem deutschen und dem englischen Text, ist die deutsche Fassung maßgeblich.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Vertreter der Erschienenen, hat dieselbe zusammen mit dem amtierenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: V. LEYENS et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 21 juin 2012. LAC/2012/28754. Reçu soixante quinze euros € 75,-

Le Receveur (signé): THILL.

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

Luxembourg, le 10 juillet 2012.

Référence de publication: 2012082606/683.

(120117687) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

**CMB Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1740 Luxembourg, 20, rue de Hollerich.

R.C.S. Luxembourg B 58.737.

—  
*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire  
Annuelle tenue au siège social en date du 7 mai 2012*

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle décide de renouveler le mandat de VGD Experts-Compables Sàrl, Luxembourg, en tant que Commissaire pour une année jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en 2013.

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle décide de renouveler le mandat de Messieurs Ludo Beersmans, Marc Saverys, Ludwig Criel, Benoît Timmermans et Frank Geerts en tant qu'administrateurs pour 2 années jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en 2014.

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2012082761/15.

(120117926) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**CTM (Cost & Time Management) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3336 Hellange, 34A, Wisestroos.

R.C.S. Luxembourg B 132.688.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire/extraordinaire des actionnaires de la société CTM (Cost & Time Management) S.A. qui s'est tenue à Luxembourg en date du 1<sup>er</sup> mars 2012*

L'assemblée décide:

D'accepter la démission de Monsieur Monsieur Zappone Yan comme administrateur-délégué avec effet au 1<sup>er</sup> mars 2012.

De nommer comme nouveau administrateur et administrateur-délégué jusqu'à l'assemblée générale en 2013:

Madame Reinert Esther

34A, Wisestroos

L-3336 Hellange

Né le 13.10.1977 à Esch-sur-Alzette (L)

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

Luxembourg, le 10 juillet 2012.

*Pour la société*

*Mandataire*

Référence de publication: 2012082781/21.

(120117689) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 43, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 119.863.

EXTRAIT

Il résulte d'une résolution prise par le gérant unique de la Société en date du 9 juillet 2012 que le siège social de la Société est transféré du 55 avenue de la Liberté L-1931 Luxembourg au 43, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 10 juillet 2012.

*Pour la Société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012082785/15.

(120117885) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Direct Axis International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 39, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 155.424.

*Extrait des résolutions de la réunion du conseil d'administration du 6 juillet 2012*

Il résulte des décisions prises par le conseil d'administration lors de sa réunion du 6 juillet 2012 que:

- l'adresse de la société Direct Axis International S.à r.l. sera transférée au 39, avenue Monterey L-2163 Luxembourg avec effet au 6 juillet 2012.

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

Référence de publication: 2012082789/12.

(120117893) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

**Capital social: EUR 120.759,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 153.900.

—  
La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 21 juin 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1545 du 29 juillet 2010.

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

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

*Pour Doduco S.à r.l.*

Signature

Référence de publication: 2012082791/15.

(120117890) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Dover Luxembourg Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 34.094.900,00.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 7, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 159.317.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale en date du 14.06.2012*

Le mandat des cinq gérants:

- Monsieur Grzegorz LUBLINSKI, demeurant 67, Avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg
- Monsieur Philippe SANTIN, demeurant 25, Rue Gaston Wateau, F-60460 Précy sur Oise
- Monsieur Richard CAMPION, demeurant 524, Chemin du Chateau, F-01220 Divonne Les Bains
- Madame Florence JONCKERS, demeurant 11, Rue des Quatre Vents-bât "Picardie ", F -92380 Garches
- Monsieur Dennis BOSJE, demeurant 3, rue Boxepull, L-8447 Steinfort

est renouvelé jusqu'à l'assemblée générale annuelle en relation avec les comptes au 31 décembre 2012.

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

Luxembourg, le 10 Juillet 2012.

*Pour Dover Luxembourg Services S.à r.l.*

United International Management S.A.

Référence de publication: 2012082796/20.

(120117690) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

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

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

R.C.S. Luxembourg B 150.312.

—  
EXTRAIT

Il résulte de résolutions écrites du Conseil de gérance de la Société prises en date du 25 juin 2012, que:

- le siège social de la Société a été transféré du 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg au 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2012.

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

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012082812/15.

(120117698) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---



**Enginvest, Société Anonyme.**

Siège social: L-7791 Bissen, 12, route de Roost.

R.C.S. Luxembourg B 62.393.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 15 novembre 2011*

*Unique résolution*

L'assemblée décide de révoquer le commissaire aux comptes actuel Sofinter Gestion S.à r.l., ayant son siège social à Munsbach.

Elle décide de nommer en son remplacement:

Backoffice S.à r.l., ayant son siège social à L-3394 Roeser, 49, Grand-rue, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 162.955.

Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2017.

POUR EXTRAIT CONFORME.

Bissen, le 15 novembre 2011.

Référence de publication: 2012082830/17.

(120117900) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Grosvenor French Retail Feeder Investments S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.008.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par les actionnaires de la Société lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires, qui s'est tenue le 28 juin 2012, les décisions suivantes:

- Nommer M. Giles Henry Wintle, né le 29 janvier 1973 à Pembury, Royaume-Uni, ayant son adresse professionnelle au 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, France, en tant qu'administrateur de la Société avec effet immédiat et ce pour une durée de 6 ans;

- Renouveler les mandats pour une période de 6 ans:

\* M. Jean Bodoni;

\* M. James Gilles Raynor;

\* GFM (CE) S.A.

- Reconnaître que le conseil d'administration est dès lors constitué de:

\* M. James Raynor;

\* M. Frederik Foussat;

\* M. Jean Bodoni;

\* M. Simon Hauxwell;

\* M. Herman Moors;

\* GFM (CE) S.A.; et

\* M. Giles Henry Wintle.

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

Luxembourg, le 10 juillet 2012.

Référence de publication: 2012082889/27.

(120117647) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 47.190.

—  
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: 2012082873/9.

(120117765) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Fusion Funding Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée de titrisation.**

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

R.C.S. Luxembourg B 141.099.

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.

Amiirah Romjhon  
Sole Manager

Référence de publication: 2012082858/11.

(120117797) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Equiplus S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 58.153.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 64539 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: 2012082836/10.

(120117713) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 47.190.

*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration, en date du 18 juin 2012*

- acceptation de la démission de Monsieur Marc Schintgen de son poste d'administrateur-délégué avec effet immédiat.

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

Référence de publication: 2012082872/10.

(120117764) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

Siège social: L-2128 Luxembourg, 22, rue Marie-Adélaïde.

R.C.S. Luxembourg B 124.809.

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.

Référence de publication: 2012082886/9.

(120117794) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Gaïa Consult Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1469 Luxembourg, 74, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 157.570.

Suite à deux contrats de cession sous seing privé intervenu en date du 9 juin 2012 entre Mademoiselle Emmanuelle Scheer et Madame Morgane Hernandez et entre Madame Véronique Eberhardt et Monsieur Jean Marc Dufat,

Le capital social de la société GAÏA CONSULT SARL se répartit comme suit:

Madame Morgane Hernandez . . . . .	50 parts sociales
Monsieur Jean Marc Dufat . . . . .	50 parts sociales
TOTAL . . . . .	1.00 parts sociales

Référence de publication: 2012082890/13.

(120117892) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Blue Water Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 166.221.

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

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

Was held an extraordinary general meeting of the sole shareholder (the "General Meeting") of the stock company (société anonyme) existing under the name of "Blue Water Holding S.A.", a société anonyme having its registered office 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade register (registre de commerce et des sociétés) under number B 166.221 constituted by a deed of Me Henri BECK, notary residing in Echternach, Grand-Duchy of Luxembourg, on 29 December 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations no 508 of 27 February 2012 (the "Company"). The articles of the Company have been amended for the last time by a deed of Me Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand-Duchy of Luxembourg, on 8 May 2012, yet to be published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting was opened by Me Andreea Antonescu, Avocat à la Cour, residing professionally in Luxembourg.

Being in the chair, who appointed as secretary Mrs Sofia Afonso-Da Chao Conde, private employee, residing professionally in Esch/Alzette

The meeting elected as scrutineer Mrs Sofia Afonso-Da Chao Conde, private employee, residing professionally in Esch/Alzette

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

- That the agenda of the meeting is the following:

1. Increase of the share capital of the Company by an amount of fifteen million one hundred ninety-nine thousand two hundred and eighty Euro (EUR 15,199,280) in order to bring it from its current amount of nine million eight hundred fifty-two thousand two hundred and ten Euro (EUR 9,852,210.-) divided into nine hundred eighty-five thousand two hundred and twenty-one (985,221) shares with a nominal value of ten Euro (EUR 10.-) each to an amount of twenty-five millions fifty-one thousand four hundred and ninety Euro (EUR 25,051,490);

2. Issuance of one million five hundred nineteen thousand nine hundred and twenty-eight (1,519,928) shares so as to raise the number of shares from nine hundred eighty-five thousand two hundred and twenty-one (985,221) to two million five hundred five thousand one hundred and forty-nine (2,505,149) shares with a nominal value of ten Euros (EUR 10.-) each, having the same rights and privileges as those attached to the existing shares and entitling to dividends as from the day of the decision of the Sole Shareholder resolving on the proposed share capital increase;

3. Subscription and full payment at nominal value of the new shares by the Subscriber, together with a total share premium of nine Euro (EUR 9), by a contribution in kind valued to fifteen million one hundred ninety-nine thousand two hundred and eighty-nine Euro (EUR 15,199,289);

4. Creation of four (4) additional classes of shares, namely classes E, F, G and H, allocated as follows:

Class of Shares	Number of Shares
Class E shares . . . . .	456,976
Class F shares . . . . .	456,976
Class G shares . . . . .	456,977
Class H shares . . . . .	148,999
Total . . . . .	<u>1,519,928</u>

5. Subsequent restatement of articles 2, 6.1, 6.3, 15.3.2 and 16.3 of the articles of association;

6. Miscellaneous.

- The sole shareholder represented at the meeting, the proxyholder of the represented sole shareholder and the number of his shares is shown on an attendance list, signed "ne varietur" by the proxyholder of the represented sole shareholder, the member of the bureau and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed. The proxy of the represented sole shareholder will also remain annexed to the present deed.

- As a result of the aforementioned attendance list, all the issued nine hundred eighty-five thousand two hundred and twenty-one (985,221) shares, having a par value of ten Euro (EUR 10.-) each, are represented at the present meeting, which is consequently constituted and may validly deliberate and decide on the different items of the agenda.

After the foregoing has been approved by the sole shareholder, the sole shareholder took the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder RESOLVES to increase the share capital of the Company by an amount of fifteen millions one hundred ninety-nine thousand two hundred and eighty Euro (EUR 15,199,280) in order to bring it from its current amount of nine million eight hundred fifty-two thousand two hundred and ten Euro (EUR 9,852,210.-) divided into nine hundred

eighty-five thousand two hundred and twenty one (985,221) shares with a nominal value of ten Euro (EUR 10.-) each to an amount of twenty-five millions fifty-one thousand four hundred and ninety Euro (EUR 25,051,490).

*Second resolution*

The sole shareholder RESOLVES to issue one million five hundred nineteen thousand nine hundred and twenty-eight (1,519,928) shares (the "New Shares") so as to raise the number of shares from nine hundred eighty-five thousand two hundred and twenty-one (985,221) shares to two million five hundred five thousand one hundred and forty-nine (2,505,149) shares with a nominal value of ten Euro (EUR 10.-) each, having the same rights and privileges as those attached to the existing shares and entitling to dividends as from the day of the decision of the Sole Shareholder resolving on the proposed share capital increase.

*Third resolution*

The sole shareholder RESOLVES to accept the subscription for and full payment at nominal value together with a total share premium of nine Euro (EUR 9) of the newly issued shares by the following subscriber and their full payment through the following contribution, in the following amounts and proportions:

*Subscription - Payment*

The sole shareholder (the "Subscriber"), declares to subscribe for the new shares and to have them fully paid up by a contribution in kind consisting of three million two hundred sixty-one thousand six hundred and fifty (3,261,650) shares of the company S & B Industrial Minerals S.A, having its registered office 15, Andrea Metaxa Street, 14564 Kifissia, Greece, listed on the Athens Stock Exchange under ISIN number GRS228003000.

This contribution is being made for a value of fifteen million one hundred ninety-nine thousand two hundred and eighty-nine Euro (EUR 15,199,289), fifteen millions one hundred ninety-nine thousand two hundred and eighty Euro (EUR 15,199,280), being affected to the share capital of the Company and nine Euro (EUR 9) to the share premium account of the Company.

It results from a certificate issued on 13 June 2012 by the Subscriber that, as of the date of such certificate:

- the Subscriber is the full owner of the shares contributed,
- the shares contributed are fully paid-up,
- the Subscriber is solely entitled to the shares and possesses the power to dispose of the shares contributed;
- the shares contributed are not encumbered with any pledge or usufruct, there exist no right to acquire any pledge or usufruct on the shares and the shares are not subject to any attachment;
- there exist no pre-emption rights nor any other right by virtue of which any person may be entitled to demand that the shares be transferred to him;
- according to the laws of Greece and to the articles of association of S & B Industrial Minerals S.A, the shares are freely transferable;
- on 13 June 2012 the shares are worth at least fifteen million one hundred ninety-nine thousand two hundred and eighty-nine Euro (EUR 15,199,289) this estimation being based on a certificate issued by the Athens Stock Exchange.

The value of the shares to be contributed is of at least fifteen million one hundred ninety-nine thousand two hundred and eighty-nine Euro (EUR 15,199,289), according to a valuation report of the board of directors of the Company dated 13 June 2012, issued in accordance with article 26-1 (3bis) of the law dated 10 August 1915, governing commercial companies. Such report, after having been signed "ne varietur" by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed in order to be filed at the same time with the tax administration (administration de l'enregistrement).

*Fourth resolution*

The sole shareholder RESOLVES to create four (4) additional classes of shares, namely classes E F, G and H, and to allocate the issued New Shares as follows:

Class of Shares	Number of Shares
Class E shares . . . . .	456,976
Class F shares . . . . .	456,976
Class G shares . . . . .	456,977
Class H shares . . . . .	148,999
Total . . . . .	1,519,928

*Fifth resolution*

In consequence of the preceding resolutions, the sole shareholder RESOLVES to restate articles 2, 6.1, 6.3.2, 15.3.2 and 16.3 of the articles of association of the Company in order to, amongst others, determine the rights attached to each type of shares, as follows:

## “ Art. 2. Definitions

In addition to the other terms defined in other clauses of these articles of association, the following words and terms shall have the following meanings if and when written with capital letters:

“Articles” means these articles of association in their present form and as amended from time to time;

“Agreed Provision” means the amount to be allocated to a provision account as determined by the Board of Directors, acting reasonably, in order to ensure (i) the successful running of the business of the Company and, (ii) that sufficient funds are maintained according to the cycle of fund raising and consequent level of forecastable income and expenses of the Company;

“Available Amount” means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) to the extent the Shareholders would have been entitled to dividend distributions according to the Articles, increased by (i) any freely distributable reserves and (ii) as the case may be by the amount of the subscribed Share capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of Shares to be redeemed/cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses), (ii) the Agreed Provision, and (iii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Luxembourg laws or of the Articles, each time as set out in the relevant interim financial statements so that:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + AP + LR)$$

Whereby:

AA= Available Amount

NP= net profits (including carried forward profits) P= any freely distributable reserves

CR = the amount of the subscribed Share capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of Shares to be cancelled

L= losses (including carried forward losses)

AP = Agreed Provision

LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Luxembourg laws or of the Articles.

“Board of Directors” has the meaning as set forth in Article 9.1 of these Articles;

“Cancellation Value Per Share” means the value calculated by dividing the Total Cancellation Amount to be applied to the class of Shares to be repurchased and cancelled by the number of Shares in issue in such class of Shares;

“Class A Shares” means the Shares of class A and “Class A Share” means any of them;

“Class B Shares” means the Shares of class B and “Class B Share” means any of them;

“Class C Shares” means the Shares of class C and “Class C Share” means any of them;

“Class D Shares” means the Shares of class D and “Class D Share” means any of them;

“Class E Shares” means the Shares of class E and “Class E Share” means any of them;

“Class F Shares” means the Shares of class F and “Class F Share” means any of them;

“Class G Shares” means the Shares of class G and “Class G Share” means any of them;

“Class H Shares” means the Shares of class H and “Class H Share” means any of them;

“Class of Shares” means collectively all the classes of Shares in issue at a given moment;

“Company” means the public limited liability company (société anonyme) governed by these Articles;

“Company Act” means the law dated 10<sup>th</sup> August, 1915, governing commercial companies, as amended from time to time;

“Director” means a member of the Board of Directors;

“Distributable Profits” means the Company’s profit available for distribution in accordance with the provisions of the Company Act.

“Financial Year” has the meaning as set forth in Article 12;

“First Classes of Shares” means, at a given moment, the class(es) Shares still in issue, other than the Last Class of Shares;

“General Shareholders’ Meeting” means any general meeting of the Shareholders of the Company;

“Interim Financial Statements” means the interim balance sheet, the interim profit and loss account and the interim attached notes of the Company;

“Last Class of Shares” means the last class of Shares based on alphabetical order which is still in issue at a given moment;

“Preferential Dividends” has the meaning as set forth in Article 15.3.1 of these Articles;

“Shares” means the Shares of any class and “Share” means any of them;

“Shareholders” means the holders of Shares of any class and “Shareholder” means any of them; and

“Statutory Distributable Profits” means the Company’s profit available for distribution in accordance with the provisions of the Company Act decreased by the Preferential Dividends;

“Total Cancellation Amount” means the amount determined by the Board of Directors and approved by the General Shareholders’ Meeting on the basis of the relevant Interim Financial Statements. The Total Cancellation Amount shall be

lower or equal to the entire Available Amount at the time of the cancellation of the relevant Class of Shares unless otherwise resolved by the General Shareholders' Meeting in the manner provided for an amendment of the Articles.”

“ **6.1. Capital**

The Company's corporate capital is fixed at EUR 25,051,490 (twenty-five millions fifty-one thousand four hundred and ninety Euro) represented by 2,505,149 (two million five hundred five thousand one hundred and forty-nine) Shares divided into:

- a) 280,874 (two hundred eighty thousand eight hundred and seventy-four) Class A Shares;
  - b) 277,674 (two hundred seventy-seven thousand six hundred and seventy-four) Class B Shares;
  - c) 277,674 (two hundred seventy-seven thousand six hundred and seventy-four) Class C Shares;
  - d) 148,999 (one hundred forty-eight thousand nine hundred and ninety-nine) Class D Shares;
  - e) 456,976 (four hundred fifty-six thousand nine hundred and seventy-six) Class E Shares;
  - f) 456,976 (four hundred fifty-six thousand nine hundred and seventy-six) Class F Shares;
  - g) 456,977 (four hundred fifty-six thousand nine hundred and seventy-seven) Class G Shares;
  - h) 148,999 (one hundred forty-eight thousand nine hundred and ninety-nine) Class H Shares;
- with a nominal value of EUR 10 (ten Euros) each, all fully subscribed and entirely paid up.”

“ **6.3.2.** Furthermore, the Company shall be entitled, subject to the prior approval of the single Shareholder or of all the Shareholders to be casted at a General Shareholders' Meeting, to repurchase the entire Last Class of Shares at any time by serving notice to the holders of the Last Class of Shares specifying the number of relevant Shares to be repurchased and the date on which the repurchase is to take place (the “Repurchase Date”). In the case of any repurchase and cancellation of a whole Class of Shares, such repurchase and cancellation of Shares shall be made in the following order:

- (i) Class H Shares;
- (ii) Class G Shares;
- (iii) Class F Shares;
- (iv) Class E Shares.
- (v) Class D Shares
- (vi) Class C Shares;
- (vii) Class B Shares;
- (viii) Class A Shares.”

“ **15.3.2 Other Dividends**

Should the whole Last (outstanding) Class of Shares (by alphabetical order, e.g., initially the Class H Shares) have been repurchased and cancelled in accordance with Article 6.3 hereof at the time of the distribution, the remainder of any dividend distribution shall then be allocated to the preceding Last (outstanding) Class of Shares in the reverse alphabetical order (e.g., initially the Class G Shares).

Without prejudice to Article 6.3 of these Articles and provided that all Shareholders hold at least One (1) Share in the Last Class of Shares each Share belonging to the Last Class of Shares shall be pari passu entitled to a dividend corresponding to the Statutory Distributable Profits.

In the event not all the Shareholders hold at least One (1) Share in the Last Class of Shares upon declaration of a dividend, all the Shares, without regard to the class they belong to, shall be pari passu entitled to a dividend corresponding to One Hundred per cent (100%) of the Distributable Profits.”

“ **16.3.** The liquidator shall apply and distribute the liquidation proceeds in the following order of priority:

**16.3.1.** first to pay all creditors of the Company in the order of priority, unless otherwise required by law;

**16.3.2.** second to pay all expenses of liquidation;

**16.3.3.** third, the par value and issue premium (if any) with respect to the Class A Shares, the Class B Shares, the Class C Shares, the Class D Shares, the Class E Shares, the Class F Shares, the Class G Shares and the Class H Shares shall respectively be paid, pari passu, to the holders of Class A Shares, the holders of Class B Shares, the holders of Class C Shares, the holders of Class D Shares, the holders of Class E Shares, the holders of Class F Shares, the holders of Class G Shares, the holders of Class H Shares;

**16.3.4.** fourth any outstanding liquidation surplus shall be distributed to the Shareholders applying, mutatis mutandis, Articles 6.3 and 15.3.”

*Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately six thousand euro (€ 6,000.-).

*Attestation*

The Notary acting in this matter declares that he has checked the existence of the conditions set out in Articles 26 of the Law on Commercial Companies and expressly attests that they have been complied with.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

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

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

L'an deux mille douze, le treize juin.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de l'actionnaire unique (l'«Assemblée Générale») de la société anonyme existant sous la dénomination «Blue Water Holding S.A.» une société anonyme ayant son siège social au 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés sous le numéro B 166.221, constituée suivant un acte reçu par Maître Henri BECK, notaire résidant à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, daté du 29 décembre 2011, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 508 du 27 Février 2012 (ci-après la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois en date du 8 mai 2012, par un acte de Me Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, devant encore être publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée s'est ouverte sous la présidence de Me Andreea Antonescu, Avocat à la Cour, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Désignant comme secrétaire, Madame Sofia Afonso-Da Chao Conde demeurant professionnellement à Esch/Alzette

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Sofia Afonso-Da Chao Conde demeurant professionnellement à Esch/Alzette

Le bureau de l'assemblée ayant été constitué, le président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter que:

- L'ordre du jour de l'Assemblée Générale est le suivant:

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de quinze millions cent quatre-vingt dix-neuf mille deux cent quatre-vingt Euros (EUR 15.199.280) en vue de le porter de son montant actuel de neuf millions huit cent cinquante-deux mille deux cent dix Euros (EUR 9,852,210) divisé en neuf cent quatre-vingt-cinq mille deux cent vingt et une (985,221) actions d'une valeur nominale de dix Euros (EUR 10,-) chacune à un montant de vingt-cinq millions cinquante et un mille quatre cent quatre-vingt-dix Euros (EUR 25.051.490);

2. Émission de un million cinq cent dix-neuf mille neuf cent vingt-huit (1.519.928) actions nouvelles actions afin de porter le nombre d'actions de neuf cent quatre-vingt-cinq mille deux cent vingt et une (985,221) actions à deux millions cinq cent cinq mille cent quatre-neuf (2.505.149) actions avec une valeur nominale de dix Euros (EUR 10,-) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que ceux attachés aux actions existantes et donnant droit aux dividendes depuis le jour de la décision de l'Actionnaire Unique décidant de l'augmentation de capital proposée;

3. Souscription et libération intégrale de la valeur nominale des nouvelles actions par le souscripteur, ensemble avec une prime d'émission de neuf Euros (EUR 9) par un apport en nature évalué à quinze millions cent quatre-vingt dix-neuf mille deux cent quatre-vingt neuf Euros (EUR 15.199.289);

4. Création de quatre (4) classes d'actions supplémentaires, c'est-à-dire les classes E, F, G et H, allouées comme suit:

Classe d'actions	Nombre d'actions
Classe d'actions E . . . . .	456.976
Classe d'actions F . . . . .	456.976
Classe d'actions G . . . . .	456.977
Classe d'actions H . . . . .	148.999
Total . . . . .	<u>1.519.928</u>

5. Modification subséquente des articles 2, 6.1, 6.3.2, 15.3.2 et 16.3 des statuts des statuts;

6. Divers.

- Que l'actionnaire unique représenté à la réunion, le mandataire de l'actionnaire unique représenté et le nombre de ses actions est repris en une liste de présence, signée «ne varietur» par le mandataire de l'actionnaire unique représenté, les membres du bureau et le notaire soussigné, restera annexée au présent procès-verbal. La procuration de l'actionnaire unique représenté restera annexée au présent procès-verbal.

- Qu'au vu de la prédite liste de présences, toutes les neuf cent quatre-vingt-cinq mille deux cent vingt et une (985.221) actions émises, ayant une valeur nominale de dix Euros (EUR 10,-) chacune, sont représentées à la présente assemblée,

qui est en conséquence régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur les différents points de l'ordre du jour.

Ces faits ayant été approuvés par l'actionnaire unique, l'Actionnaire Unique pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Actionnaire Unique DÉCIDE d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de quinze millions cent quatre-vingt dix-neuf mille deux cent quatre-vingt Euros (EUR 15.199.280,-) en vue de le porter de son montant actuel de neuf millions huit cent cinquante-deux mille deux cent dix Euros (EUR 9,852,210,-), divisé en neuf cent quatre-vingt-cinq mille deux cent vingt et une (985,221) actions d'une valeur nominale de dix Euros (EUR 10,-) chacune à un montant de vingt-cinq millions cinquante et un mille quatre cent quatre-vingt-dix Euros (EUR 25.051.490,-).

*Deuxième résolution*

L'Actionnaire Unique DÉCIDE d'émettre un million cinq cent dix-neuf mille neuf cent vingt-huit (1.519.928) nouvelles actions (les «Nouvelles Actions») afin de porter le nombre d'actions de neuf cent quatre-vingt-cinq mille deux cent vingt et une (985,221) actions à deux millions cinq cent cinq mille cent quarante-neuf (2.505.149) actions avec une valeur nominale de dix Euros (EUR 10) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que ceux attachés aux actions existantes et donnant droit aux dividendes depuis le jour de la décision de l'Actionnaire Unique décidant de l'augmentation de capital proposée.

*Troisième résolution*

L'Actionnaire Unique DÉCIDE d'accepter la souscription et l'intégrale libération à la valeur nominale ensemble avec une prime d'émission de neuf Euros (EUR 9) des Nouvelles Actions émises par le souscripteur suivant et leur entière libération par l'apport suivant, dans les montants et proportions suivants:

*Souscription – Paiement*

L'actionnaire unique (le «Souscripteur») déclare souscrire les Nouvelles Actions et les avoir intégralement libérées par un apport en nature consistant en trois millions deux cent soixante et un mille six cent cinquante (3.261.650) actions, de la société S & B Industrial Minerals S.A., ayant son siège social au 15, rue Andrea Metaxa, 14564 Kifissia, Grèce, cotée auprès de la Bourse d'Athènes sous le numéro ISIN GRS228003000.

Cet apport étant fait pour une valeur de quinze millions cent quatre-vingt dix-neuf mille deux cent quatre-vingt-neuf Euros (EUR 15.199.289), dont quinze millions cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent quatre-vingt Euros (EUR 15.199.280,-) affecté au capital social de la Société et neuf Euros (EUR 9,-) affecté au compte prime d'émission.

Il résulte d'un certificat émis le 13 juin 2012 par la Souscripteur que, à la date dudit certificat que:

- la Souscripteur est le plein propriétaire des actions apportées;
- les actions apportées sont entièrement libérées;
- la Souscripteur est le seul autorisé aux actions et à avoir le pouvoir de disposer des actions apportées;
- les actions apportées ne sont grevées d'aucun gage ou usufruit, qu'il n'existe aucun droit de grever aucun gage ou usufruit sur les actions et que les actions ne sont sujettes à aucune sûreté accessoire;
- il n'existe aucun droit de préemption ou aucun autre droit par lequel aucune personne n'est autorisé à demander que les actions lui soient transférées;
- en application des lois de la République Grecque et des statuts de S & B Industrial Mineral S.A., les actions sont librement transférables;
- le 13 juin 2012 les actions sont d'une valeur au moins égale à quinze millions cent quatre-vingt dix-neuf mille deux cent quatre-vingt neuf Euros (EUR 15.199.289) cette évaluation étant basée sur un certificat émis par la Bourse d'Athènes.

La valeur des actions à apporter est au moins égale à quinze millions cent quatre-vingt dix-neuf mille deux cent quatre-vingt neuf Euro (EUR 15.199.289) en application du rapport d'évaluation du conseil d'administration de la Société daté du 13 juin 2012, émis en application de l'article 26-1 (3bis) de la loi du 10 Août 1915, régissant les sociétés commerciales. Ledit rapport, après avoir été signé «ne varietur» par la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexé au présent procès-verbal aux fins d'enregistrement simultané auprès de l'administration de l'enregistrement.

*Quatrième résolution*

L'actionnaire unique DÉCIDE créer quatre (4) classes d'actions supplémentaires, étant les classes E, F, G et H, et d'allouer les Nouvelles Actions émises comme suit:

Classe d'actions	Nombre d'actions
Classe d'actions E . . . . .	456.976
Classe d'actions F . . . . .	456.976
Classe d'actions G . . . . .	456.977
Classe d'actions H . . . . .	148.999



Total ..... 1.519.928

### Cinquième résolution

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'actionnaire unique DÉCIDE de modifier les articles 2, 6.1, 6.3.2, 15.3.2 et 16.3 des statuts de la Société afin d'entre autres, déterminer les droits attachés à chaque type d'actions:

#### « Art. 2. Définitions

En sus des autres termes définis dans d'autres clauses des présents statuts, les mots et termes suivants auront les significations suivantes lorsqu'ils seront écrits en lettre capitales:

«Statuts» signifie les présents statuts dans leur présente forme tels que modifiés au fil du temps;

«Provision Conventionnelle» signifie le montant à allouer à un compte de provision tel que déterminé par le conseil d'administration, agissant raisonnablement, afin de s'assurer (i) de l'exploitation prospère de la Société et (ii) que des fonds suffisants soient maintenus sur ledit compte selon le cycle de levée de fonds et du niveau conséquent des revenus et dépenses prévisibles de la Société.

«Montant Disponible» signifie le montant total des profits nets de la Société (y compris les profits reportés) dans la mesure où les actionnaires auraient droit à des distributions de dividendes en application des Statuts, augmenté (i) de toutes réserves librement distribuables et (ii) selon les cas par le montant de la réduction de capital souscrit et de la réduction de la réserve légale relative à la classe d'actions à racheter / annuler mais réduit de (i) toutes pertes (y compris les pertes reportées), (ii) la Provision Conventionnelle (iii) toutes sommes placées en réserve(s) en application des dispositions des lois luxembourgeoises ou des Statuts, chaque fois que repris dans les comptes intermédiaires, ainsi:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR)$$

Lorsque:

AA = Montant Disponible

NP = profits nets (y compris les profits reportés)

P = toutes réserves librement distribuables

CR = le montant de la réduction de capital souscrit et de la réduction de la réserve légale relative à la classe d'actions à annuler

L = pertes (y compris les pertes reportées)

AP = la Provision Conventionnelle

LR = toutes sommes à allouer en réserve(s) en application des dispositions des lois luxembourgeoises ou des Statuts.

«Conseil d'administration» a la signification telle que déterminée à l'Article 9.1 des Statuts;

«Valeur d'Annulation par Action» signifie la valeur calculée en divisant le Montant Total d'Annulation à appliquer à la classe d'actions à racheter et annuler par le nombre d'Actions en circulation dans ladite classe d'Actions;

«Actions de Classe A» signifie les Actions de classe A et «Actions de Classe A» signifie chacune d'entre-elles;

«Actions de Classe B» signifie les Actions de classe B et «Actions de Classe B» signifie chacune d'entre-elles;

«Actions de Classe C» signifie les Actions de classe C et «Actions de Classe C» signifie chacune d'entre-elles;

«Actions de Classe D» signifie les Actions de classe D et «Actions de Classe D» signifie chacune d'entre-elles;

«Actions de Classe E» signifie les Actions de classe E et «Actions de Classe E» signifie chacune d'entre-elles;

«Actions de Classe F» signifie les Actions de classe F et «Actions de Classe F» signifie chacune d'entre-elles;

«Actions de Classe G» signifie les Actions de classe G et «Actions de Classe G» signifie chacune d'entre-elles;

«Actions de Classe H» signifie les Actions de classe H et «Actions de Classe H» signifie chacune d'entre-elles;

«Classe d'Actions» signifie collectivement toutes les classes d'Actions en circulation à un moment donné;

«Société» signifie la société anonyme régie par les présents Statuts;

«Loi sur les Sociétés Commerciales» signifie la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée de temps en temps;

«Administrateur» signifie un membre du Conseil d'Administration;

«Bénéfices Distribuables» signifie les bénéfices disponibles de la Société pour une distribution en application des dispositions de la Loi sur les Sociétés Commerciales;

«Exercice Social» a la signification telle que décrite à l'Article 12;

«Première(s) Classe(s) d'Actions» signifie, à un moment donné, le(s) classe(s) d'Actions encore en circulation, autre que la Dernière Classe d'Actions;

«Assemblée Générale des Actionnaires» signifie toute assemblée générale des Actionnaires de la Société;

«Relevés Financiers Intérimaires» signifie le bilan intermédiaire, le compte de profits et pertes intermédiaires et les notes aux comptes intermédiaires de la Société.

«Dernière Classe d'Actions» signifie la dernière Classe d'Actions en ordre alphabétique qui est toujours en émission un moment donné;

«Dividendes Préférentiels» à la signification prescrite à l'article 13.3.1 des présents statuts;

«Actions» signifie les Actions de chaque classe et «Action» signifie chacune d'entre elle;

«Actionnaires» signifie les porteurs d'Actions de quelque classe et «Actionnaire» signifie chacun d'entre eux;

«Bénéfices Distribuables Statutaires» signifie le bénéfice disponible de la Société pour une distribution en application des dispositions de la Loi sur les Sociétés Commerciales diminuée des Dividendes Préférentiels.

«Montant Total d'Annulation» signifie le montant déterminé par le Conseil d'Administration pris et approuvé par l'Assemblée Générale des Actionnaires sur la base des Relevés Financiers Intérimaires concernés. Le Montant Total d'Annulation sera inférieur ou égal au Montant Disponible total au moment de l'annulation de la Classe d'Actions concernées à moins qu'autre chose ne soit décidé par l'Assemblée Générale des Actionnaires dans les conditions prévues pour la modification des Statuts.»

#### « 6.1. Capital

Le capital souscrit de la Société est fixé à vingt-cinq millions cinquante et un mille quatre cent quatre-vingt dix Euros (EUR 25.051.490.-) divisé en deux millions cinq cent cinq mille cent quarante-neuf (2.505.149) actions:

- a) Deux cent quatre-vingt mille huit cent soixante-quatorze (280,874) Actions de Classe A;
- b) Deux cent soixante-dix-sept mille six cent soixante-quatorze (277,674) Actions de Classe B;
- c) Deux cent soixante-dix-sept mille six cent soixante-quatorze (277,674) Actions de Classe C;
- d) Cent quarante-huit mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (148,999) Actions de Classe D;
- e) Quatre cent cinquante-six mille neuf cent soixante-seize (456.976) Actions de Classe E;
- f) Quatre cent cinquante-six mille neuf cent soixante-seize (456.976) Actions de Classe F;
- g) Quatre cent cinquante-six mille neuf cent soixante-dix-sept (456.977) Actions de Classe G;
- h) Cent quarante-huit mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (148.999) Actions de Classe H.

ayant une valeur nominale de dix Euros (EUR 10) chacune, entièrement souscrites et intégralement libérées.

« 6.3.2. En outre, la Société sera autorisée, sous réserve de l'accord préalable de l'Actionnaire unique ou de tous les Actionnaires réunis en Assemblée Générale des Actionnaires, à racheter la totalité de la Dernière Classe d'Actions à tout moment en notifiant aux détenteurs de la Dernière Classe d'Actions le nombre exact d'Actions destinées à être rachetées et la date à laquelle le rachat doit avoir lieu (la «Date de Rachat»). Dans le cas du rachat et de l'annulation d'une entière Classe d'Actions, ce rachat et cette annulation d'Actions se fera dans l'ordre suivant:

- (i) classe d'Actions H;
- (ii) classe d'Actions G;
- (iii) classe d'Actions F;
- (iv) classe d'Actions E;
- (v) classe d'Actions D;
- (vi) classe d'Actions C;
- (vii) classe d'Actions B;
- (viii) classe d'Actions A.»

#### « 15.3.2. Autres Dividendes

Lorsque la dernière Classe d'Actions (restante) entière (par ordre alphabétique, e.g. initialement la Classe d'Actions H) aura été rachetée et annulée en application de l'article 6.3. ci-dessus au moment de la distribution, le reliquat de toute distribution de dividendes sera alors alloué à la Dernière Classe d'Actions précédente dans l'ordre alphabétique inversé (e.g. initialement la Classe d'Actions G).

Ensuite, sans préjudice de l'Article 6.3 des présents Statuts et à condition que tous les Actionnaires détiennent au moins Une (1) Actions dans la Dernière Classe d'Actions, chaque Action appartenant à la Dernière Classe d'Actions sera pari passu autorisée à recevoir un dividende correspondant aux Profits Statutaires Distribuables.

Dans le cas où une partie seulement des Actionnaires détient au moins une (1) Actions dans la Dernière Classe d'Actions au moment d'une déclaration de dividende, toutes les Actions, sans tenir compte de la classe à laquelle elles appartiennent, seront pari passu autorisées à recevoir un dividende correspondant à cent pour cent (100%) des Profits Distribuables.»

« 16.3. Le liquidateur appliquera et distribuera les revenus de liquidations dans l'ordre de priorité suivant:

**16.3.1.** premièrement de payer tous les créanciers de la Société dans l'ordre de priorité, a moins qu'il n'en soit prévu autrement par la loi;

**16.3.2.** deuxièmement de payer tous les frais de la liquidation;

**16.3.3.** troisièmement, la valeur nominale et la prime d'émission (si tel est le cas) relative aux Classe d'Actions A, Classe d'Actions B, Classe d'Actions C, Classe d'Actions D, Classe d'Actions E, Classe d'Actions F, Classe d'Actions G, Classe d'Actions H qui seront payées respectivement, pari passu, aux détenteurs d'Actions de classe A, aux détenteurs d'Actions

de classe B, aux détenteurs d'Actions de classe C et aux détenteurs d'Actions de classe D, aux détenteurs d'Actions de classe E, aux détenteurs d'Actions de classe F, aux détenteurs d'Actions de classe G et aux détenteurs d'Actions de classe H;

**16.3.4.** quatrièmement, tout surplus de liquidation restant sera distribué aux Actionnaires auquel il s'appliquera, mutatis mutandis, les articles 6.3. et 15.3.»

#### *Frais*

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison du présent acte est évalué à environ six mille euros (€ 6.000,-).

#### *Constatation*

Le notaire instrumentant déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, constate que le comparant a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Esch/Alzette, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent procès-verbal.

Signé: Antonescu, Conde, Kessler

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 19 juin 2012. Relation: EAC/2012/7905. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPÉDITION CONFORME

Référence de publication: 2012082694/458.

(120117580) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

#### **G.B.M. Trading S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 75.806.

---

#### *Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 25 juin 2012*

- la reconduction tacite des mandats de Monsieur Geert VAN RENTERGHEM, Administrateur-Délégué, Sterrestraat 74, B-8700 Aarsele, de Monsieur Dragan SKRBIC, Administrateur, 13, Drage Spasic, Novi Sad, Serbie et de Madame Kristina SVILAR, Administrateur, 46 Balzakova, Novi Sad, Serbie est ratifiée;

- les mandats d'Administrateurs de Monsieur Geert VAN RENTERGHEM, Administrateur-Délégué, Sterrestraat 74, B-8700 Aarsele, de Monsieur Dragan SKRBIC, Administrateur, 13, Drage Spasic, Novi Sad, Serbie, et de Madame Kristina SVILAR, Administrateur, 46 Balzakova, Novi Sad, Serbie, sont reconduits pour une nouvelle période statutaire de 6 ans jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de 2018.

- KOHNEN & ASSOCIES S.à r.l., société à responsabilité limitée, ayant son siège au 62, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, est nommé nouveau Commissaire aux Comptes. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2018.

Fait à Luxembourg, le 25 juin 2012.

Certifié sincère et conforme

Pour G.B.M. TRADING S.A.

Signature

Référence de publication: 2012082885/22.

(120117903) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

#### **GHD International 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 35, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 156.292.

---

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 64568 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: 2012082902/10.

(120117872) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**GSL Holdings Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: CAD 34.000,00.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 143.871.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 6 juillet 2012*

Il est à noter ce qui suit:

1. Acceptation avec effet au 8 juin 2012 de la démission de Madame Daphné Charbonnet (anciennement prénommée avec nom de jeune fille Daphné Ribot), avec adresse professionnelle au 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg de son mandat de gérante A de la Société.

2. Nomination avec effet au 8 juin 2012 et pour une durée illimitée, de Monsieur Romain Leroy, né le 23 juin 1981 à F-57250 Moyeuvre-Grande (France), avec adresse professionnelle au 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg en tant que gérant A de la Société en remplacement de Madame Daphné Charbonnet, gérante A démissionnaire.

A partir du 8 juin 2012, le conseil de gérance se compose désormais comme suit:

- M. Christophe Gammal, gérant A,
- M. Romain Leroy, gérant A,
- M. Rodney Underdown, gérant B.

Certifié sincère et conforme

Référence de publication: 2012082907/21.

(120117867) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 154.660.

—  
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.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012082910/10.

(120117662) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Hapelux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 168.272.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations. Echternach, le 10 juillet 2012.

Référence de publication: 2012082922/10.

(120117850) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Hato Real Estate Sàrl, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1645 Luxembourg, 6, Montée du Grund.

R.C.S. Luxembourg B 147.833.

—  
En date du 25 juin 2012 le siège social a été transféré à L-1645 Luxembourg, 6 Montée du Grund. A cette même date Me Pierre Berna a démissionné de sa fonction de gérant.

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

*Pour Hato Real Estate SARL*

Référence de publication: 2012082925/11.

(120117661) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

**Herald Lux Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.600,00.**

Siège social: L-2530 Gasperich, 4A, rue Henri M. Schnadt.  
R.C.S. Luxembourg B 114.434.

—  
EXTRAIT

Il résulte de la décision du seul associé de la Société prise le 26 juin 2012:

- que Monsieur David Turner, né le 9 janvier 1969 à Dunstable, Royaume-Uni et demeurant au 2 Haywood Road, Bromley, Kent, BR2 9RQ, Royaume-Uni, a démissionné de son poste d'Administrateur de la Société avec effet au 26 juin 2012;

- que Monsieur Carl Solomon White, né le 15 octobre 1979 à Londres, Royaume-Uni et demeurant au 28 Broughton Road, N3 3EN, Londres, Royaume-Uni, a été nommé en qualité d'Administrateur de la Société avec effet au 26 juin 2012 pour une durée indéterminée.

Au terme de cette nomination, la composition du Conseil d'Administration est désormais la suivante:

- Jeremy Vickerstaff
- John Sutherland
- Carl White.

L'associé unique confère tous pouvoirs aux dirigeants de la Société, au secrétaire général de la Société, à l'agent administratif de la Société à l'effet d'entreprendre toute action, de signer tout document et d'effectuer toutes les formalités requises par la loi pour mettre en œuvre la présente décision.

Fait au Luxembourg, le 9 juillet 2012.

Référence de publication: 2012082926/24.

(120117746) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.  
R.C.S. Luxembourg B 169.263.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Belvaux, le 10 juillet 2012.

Référence de publication: 2012082929/10.

(120117795) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Hemera S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 118.680.

—  
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: 2012082932/9.

(120117781) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**I.D.S. Umbrella Fund S.A. SIF - SICAV, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 141.317.

—  
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 5 juillet 2012.

CREDIT SUISSE FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.

Jacqueline Siebenaller / Daniel Breger

Référence de publication: 2012082944/13.

(120117548) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**IDJ S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 2.400.000,00.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 2, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 167.850.

Suite à la cession de parts intervenue en date du 26 mars 2012 entre Monsieur Jamil Fakih, né le 24 avril 1958 et demeurant au 30F, Carmel Cove, Caribbean Coast, bâtiment Blk T 10, étage Flat A, CHN – Tung Chung, Lantau, Hong Kong et Monsieur Nishit Kothari, né le 29 octobre 1963 et demeurant au 30, Kwikstaartlaan, B – 2610 Wilrijk, les 200 parts sociales d'une valeur nominale de USD 100.- sont transférées à Monsieur Nishit Kothari.

- Monsieur Nishit Kothari, né le 29 octobre 1963 et demeurant au 30, Kwikstaartlaan, B – 2610 Wilrijk détient 4.420 parts sociales d'une valeur nominale de USD 100.- de la Société.

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

IDJ S.à r.l.

Robert van 't Hoef

Gérant de classe B

Référence de publication: 2012082950/18.

(120117756) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

**Immo-Charlotte S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 113.209.

*Extrait des résolutions de la réunion du conseil d'administration du 20 avril 2012*

Madame Birgit KLEINSCHMIDT, déléguée à la gestion journalière, née le 06 novembre 1970 à Ober-Ramstadt (Allemagne), demeurant professionnellement à D-60329 Frankfurt am Main, 1, Taunusanlage, est nommée déléguée à la gestion journalière pour une durée illimitée.

Madame Brigitte STEINMETZ, déléguée à la gestion journalière, demeurant professionnellement à D-60329 Frankfurt am Main, 1, Taunusanlage a démissionné de sa fonction de déléguée à la gestion journalière au 30 avril 2012.

Madame Simone ADLER, déléguée à la gestion journalière, demeurant professionnellement à D-40476 Düsseldorf, 33, Hans-Böckler-Strasse a démissionné de sa fonction de déléguée à la gestion journalière au 30 avril 2012.

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

Luxembourg, le 10/07/2012.

Pour avis sincère et conforme

Pour IMMO-CHARLOTTE S.A

IF Experts Comptables S.A.

Signature

Référence de publication: 2012082954/21.

(120117650) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

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

Siège social: L-5365 Munsbach, 9, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 66.931.

**EXTRAIT**

Il a résulté du procès verbal de la réunion de l'assemblée des actionnaires tenue en date du 12 juin 2012 que:

1. L'assemblée a réélu aux postes d'administrateurs pour un terme jusqu'à l'assemblée générale annuelle devant se tenir en 2013:

- Anne-Marie Phipps;

- Michael Kidd;

- Paolo Alonzi;

2. L'assemblée a également réélu la société Montbrun Révision S.à r.l. en tant que commissaire aux comptes pour un terme de jusqu'à l'assemblée générale annuelle devant se tenir en 2013.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Référence de publication: 2012082961/18.

(120117865) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Inesia S.A., Société Anonyme.**

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

Siège social: L-5365 Munsbach, 9, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 66.931.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, 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.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Référence de publication: 2012082962/11.

(120117866) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Intérieur Décor S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7241 Bereldange, 204, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 79.302.

---

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 15 novembre 2011*

*Unique résolution*

L'assemblée décide de révoquer le commissaire aux comptes actuel Sofinter Gestion S.à r.l., ayant son siège social à Munsbach.

Elle décide de nommer en son remplacement:

Backoffice S.à r.l., ayant son siège social à L-3394 Roeser, 49, Grand-rue, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 162.955.

Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2017.

POUR EXTRAIT CONFORME.

Bereldange, le 15 novembre 2011.

Référence de publication: 2012082975/17.

(120117899) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 65.122.

---

*Extrait des résolutions de l'assemblée générale*

En date du 6 juillet 2012, l'assemblée générale a décidé de renouveler les mandats de Monsieur Alex SCHMITT, Monsieur Carlo RODRIGUEZ, et Monsieur Pierpaolo RODRIGUEZ en tant qu'administrateurs de la société, et ce avec effet immédiat.

Leurs mandats expireront à l'issue de l'assemblée générale de 2018.

En cette même date, l'assemblée générale a décidé de renouveler le mandat de Monsieur Lex BENOY en tant que commissaire aux comptes de la société, et ce avec effet immédiat.

Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale de 2018.

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

Luxembourg, le 10 juillet 2012.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012082982/19.

(120117712) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Jatropa S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 150.307.

—  
EXTRAIT

Il résulte de résolutions écrites du Conseil de gérance de la Société prises en date du 25 juin 2012, que:

- le siège social de la Société a été transféré du 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg au 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2012.

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

*Pour la société**Un mandataire*

Référence de publication: 2012082984/15.

(120117697) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Jubelade Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 154.765.

—  
EXTRAIT

Il résulte de résolutions écrites du Conseil de gérance de la Société prises en date du 22 juin 2012, que:

- le siège social de la Société a été transféré du 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg au 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2012.

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

*Pour la société**Un mandataire*

Référence de publication: 2012082987/15.

(120117696) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

Siège social: L-2165 Luxembourg, 26-28, Rives de Clausen.

R.C.S. Luxembourg B 114.303.

—  
EXTRAITIl résulte de la réunion du Conseil d'Administration tenue au siège social en date du 1<sup>er</sup> juin 2012 que le siège social de la société a été transféré de son ancienne adresse au 26-28 rives de Clausen à L-2165 Luxembourg

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

Référence de publication: 2012083028/12.

(120117812) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Kaiross S.A., Société Anonyme Unipersonnelle.**

Siège social: L-4024 Esch-sur-Alzette, 371, route de Belval.

R.C.S. Luxembourg B 149.930.

—  
Le bilan de clôture 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 12 juillet 2012.

Référence de publication: 2012083001/10.

(120117778) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

Signature.



**June S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 150.306.

—  
EXTRAIT

Il résulte de résolutions écrites du Conseil de gérance de la Société prises en date du 25 juin 2012, que:  
- le siège social de la Société a été transféré du 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg au 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2012.

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

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012082988/15.

(120117699) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Jog S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 25.000,00.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 82.895.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 25 juin 2012 que:  
Le siège social de la société a été transféré du 22, rue Goethe à L-1637 Luxembourg au 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg.

Luxembourg, le 25 juin 2012.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012082992/15.

(120117805) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Leysser S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, 6, rue du Commerce.  
R.C.S. Luxembourg B 37.694.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire  
des Actionnaires de la Société tenue en date du 9 juillet 2012*

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de la société LEYSSER S.A. tenue en date du 9 juillet 2012, que:

L'assemblée a pris acte de la démission de:

- Monsieur NEUMANN Wolfgang, en tant qu'Administrateur.

L'assemblée a décidé de prolonger le mandat d'Administrateur de:

- Monsieur ALT Norbert;

- Monsieur JUCHEM Stefan.

Leur mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale qui se tiendra en l'année 2015.

L'assemblée a décidé de prolonger le mandat de Commissaire aux Comptes:

- Benoy Kartheiser Management S.à r.l., immatriculée sous le numéro B 33.849 au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, domiciliée au 45-47, route d'Arlon, L-1140 à Luxembourg.

Le mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale qui se tiendra en l'année 2015.

Pour extrait sincère et conforme

*Pour la société*

Référence de publication: 2012083041/23.

(120117747) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Kaiross S.A., Société Anonyme Unipersonnelle.**

Siège social: L-4024 Esch-sur-Alzette, 371, route de Belval.

R.C.S. Luxembourg B 149.930.

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

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

Luxembourg, le 12 juillet 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012083002/10.

(120117779) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 78.537.

## EXTRAIT

Il résulte des décisions du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 25 juin 2012 que:

I. Les mandats des personnes suivantes ont été renouvelés et ce, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire approuvant les comptes au comptes clos au 31 décembre 2017:

Monsieur Luc GERONDAL, administrateur;

Monsieur Patrick MOINET, administrateur;

Monsieur Benoît BAUDUIN, administrateur;

Réviconsult S.à r.l., commissaire.

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

Pour extrait conforme.

Luxembourg, le 10 juillet 2012.

Référence de publication: 2012083004/18.

(120117745) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**LiMP S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: CHF 500.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 164.840.

La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 24 octobre 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 25 du 4 janvier 2012.

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

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

*Pour LiMP S.à r.l.*

Signature

Référence de publication: 2012083019/14.

(120117813) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 78.537.

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 10 juillet 2012.

Référence de publication: 2012083005/10.

(120117784) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**LaSalle German Income and Growth Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 41, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 118.529.

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: 2012083012/10.

(120117724) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

**La Porte du Bengale S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1430 Luxembourg, 31, boulevard Pierre Dupong.  
R.C.S. Luxembourg B 167.655.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Belvaux, le 10 juillet 2012.

Référence de publication: 2012083026/10.

(120117836) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

**ARIAD Pharmaceuticals (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 169.951.

STATUTES

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

Before Maître Léonie Grethen, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg),

Appeared the following:

Ariad Pharmaceuticals (Cayman) Ltd., a Cayman exempted limited partnership formed under the laws of Cayman Islands, with registered office at First-Caribbean House, George Town, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands, represented by Mr Arnaud Fostier, lawyer, with professional address in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), by virtue of a proxy, which, after having been initialled and signed "ne varietur" by the proxy holder and the undersigned notary, will be annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such party, represented as above stated, has requested the notary to draw up the following articles of incorporation of a private limited liability company ("société à responsabilité limitée") which it declares to establish as follows:

**Chapter I. Form, Corporate name, Registered office, Object, Duration**

**Art. 1. Form, Corporate Name.** There is hereby established among the subscriber(s) and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a company in the form of a private limited liability company (société à responsabilité limitée) (the "Company") which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, notably the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "Law"), by article 1832 of the Civil Code, as amended, and by the present articles of incorporation (the "Articles").

The Company exists under the name of "ARIAD Pharmaceuticals (Luxembourg) S.a r.l."

**Art. 2. Registered Office.** The Company has its registered office in the City of Luxembourg. The Manager or, as the case may be, the Board of Managers is authorised to change the address of the Company's registered office inside the municipality of the Company's registered office.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Manager or, as the case may be, the Board of Managers.

In the event that in the view of the Manager or, as the case may be, the Board of Managers, extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with the said office or between the said office and persons abroad, it may temporarily transfer the registered office abroad, until the end of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

**Art. 3. Corporate Object.** The object of the Company is the direct and indirect acquisition and holding of participating interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and/or in foreign undertakings, as well as the administration, development and management of such interests.

This includes, but is not limited to, investment in, acquirement of, disposal of, granting or issuing (without a public offer) of preferred equity certificates, loans, bonds, notes debentures and other debt instruments, shares, warrants and other equity instruments or rights, including, but not limited to, shares of capital stock, limited partnership interests, limited liability company interests, preferred stock, securities and swaps, and any combination of the foregoing, in each case whether readily marketable or not, and obligations (including but not limited to synthetic securities obligations) in any type of company, entity or other legal person.

The Company may also use its funds to invest in real estate, in intellectual property rights or any other movable or immovable assets in any form or of any kind.

The Company may grant pledges, guarantees, liens, mortgages and any other form of securities as well as any form of indemnities, to Luxembourg or foreign entities, in respect of its own obligations and debts.

The Company may also provide assistance in any form (including but not limited to the granting of advances, loans, money deposits and credits as well as the providing of pledges, guarantees, liens, mortgages and any other form of securities, in any kind of form) to the Company's subsidiaries. On a more occasional basis, the Company may provide the same kind of assistance to undertakings which are part of the same group of companies which the Company belongs to or to third parties, provided that doing so falls within the Company's best interest and does not trigger any regulatory requirements.

In general, the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation and engage in such other activities as the Company deems necessary, advisable, convenient, incidental to, or not inconsistent with, the accomplishment and development of the foregoing.

Notwithstanding the above, the Company shall not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity which would be considered as a regulated activity within Luxembourg or that would require the Company to have any other license.

**Art. 4. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration.

## Chapter II. Share capital, Shares

**Art. 5. Share Capital.** The share capital of the Company is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) divided into twelve thousand five hundred (12,500) shares, with a par value of one euro (EUR 1.-) each.

In addition to the share capital, a premium account may be set up, into which any premium paid on any share in addition to the par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares, which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.

**Art. 6. Shares.** All the shares will be and remain in registered form.

When the Company is composed of a sole shareholder, the sole shareholder may freely transfer its shares.

When the Company is composed of several shareholders, the shares may be transferred freely only amongst shareholders. The shares may be transferred to non-shareholders only with the authorisation of the general meeting of shareholders representing at least three quarters of the share capital.

The transfer of shares shall take place by notarial deed or by a deed under private seal. Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in accordance with article 1690 of the Civil Code.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned. Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common representative, whether appointed amongst them or not. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to the relevant share until that common representative has been appointed.

**Art. 7. Increase and Reduction of the Share Capital.** The subscribed share capital of the Company may be increased or reduced once or several times by a resolution of the sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders voting with the quorum and majority rules set by these Articles or, as the case may be, by the Law for any amendment of these Articles.

## Chapter III. Management, Board of managers, Auditors

**Art. 8. Management.** The Company shall be managed by one or several managers, whether shareholders or not (the "Manager(s)"). If several Managers have been appointed, the Managers will constitute a board of managers (the "Board of Managers").

The Manager(s) shall be appointed by the sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders, which will determine their number, their remuneration and the limited or unlimited duration of their mandate. The Managers will hold office until their successors are elected. They may be re-elected at the end of their term and they

may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the sole shareholder or, as the case may be, of the general meeting of shareholders.

The sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders may decide to qualify the appointed Managers as Class A Managers and Class B Managers.

Even after the term of their mandate, the Manager(s) shall not disclose information on the Company which may be detrimental to the Company's interests, except when such a disclosure is mandatory by law.

**Art. 9. Meetings of the Board of Managers.** If the Company is composed of one sole Manager, the latter will exercise the power granted by the Law to the Board of Managers.

The Board of Managers will appoint a chairman (the "Chairman") from among its members. It may also appoint a secretary, who need not be a Manager and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers and of the shareholder(s).

The Board of Managers will meet upon notice given by the Chairman or upon request of any Manager. The Chairman will preside at all meetings of the Board of Managers. In her/his absence the Board of Managers may appoint another Manager as chairman pro tempore by vote of the majority present or represented at such meeting.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, at least twenty-four hours' written notice of board meetings shall be given. Any such notice shall specify the place, the date, time and agenda of the meeting.

The notice may be waived by unanimous written consent by all Managers at the meeting or otherwise. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a time schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

Every board meeting shall be held in Luxembourg or such other place indicated in the notice.

Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing another Manager as her/his representative.

A quorum of the Board of Managers shall be the presence or the representation of a majority of the Managers holding office provided that at least one Class A Manager is present or represented.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented at the relevant meeting, provided that this majority vote includes the affirmative consent of at least one of the Class A Managers present or represented at the meeting of the Board of Managers of the Company.

One or more Managers may participate in a meeting by means of a conference call, by videoconference or by any similar means of communication enabling several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such methods of participation are to be considered as equivalent to a physical presence at the meeting.

A written decision signed by all the Managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Managers.

**Art. 10. Minutes of Meetings of the Board of Managers.** The minutes of the meeting of the Board of Managers or, as the case may be, of the written decisions of the sole Manager, shall be drawn up and signed by all Managers present at the meeting or, as the case may be, by the sole Manager. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts thereof shall be certified by the sole Manager or, as the case may be, by the Chairman of the Board of Managers or by any two Managers.

**Art. 11. General Powers of the Managers.** The Manager or, as the case may be, the Board of Managers is vested with the broadest powers to act on behalf of the Company and to perform or authorise all acts of administrative or disposal nature, necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by the Law to the sole shareholder or, as the case may be, to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Manager or, as the case may be, the Board of Managers.

**Art. 12. Delegation of Powers.** The Manager or, as the case may be, the Board of Managers may confer certain powers and/or special mandates to any member(s) of the Board of Managers or to any other person(s), who need not be a Manager or a Shareholder of the Company, acting either alone or jointly, under such terms and with such powers as the Manager or, as the case may be, the Board of Managers shall determine.

The Manager or, as the case may be, the Board of Managers may also appoint one or more advisory committees and determine their composition and purpose.

**Art. 13. Representation of the Company.** In case only one Manager has been appointed, the Company will be bound toward third parties by the sole signature of that Manager as well as by the joint signatures or single signature of any person(s) to whom the Manager has delegated such signatory power, within the limits of such power.

In case the Company be managed by a Board of Managers, the Company will be bound towards third parties only by the joint signatures of one Class A Manager and one Class B Manager, as well as by the joint signatures or single signature of any person(s) to whom the Board of Managers has delegated such signatory power, within the limits of such power.

**Art. 14. Conflict of Interests.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the sole fact that any one or more duly authorised representatives of the Company, including but not limited to any Manager, has a personal interest in, or is a duly authorised representative of said other company or firm. Except as otherwise provided for hereafter, any duly authorised representatives of the Company, including but not limited to any Manager, who serves as a duly authorised representative of any other company or firm with which the Company contracts or otherwise engages in business, shall not for that sole reason, be automatically prevented from considering and acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Notwithstanding the above, in the event that any Manager has any personal interest in any transaction to which the Company is a party, other than transactions falling within the scope of the day-to-day management of the Company, concluded in the Company's ordinary course of business and at arm's length, she/he shall inform the Board of Managers of any such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction. Any such transaction and such Manager's interest therein shall be reported to the sole shareholder or, as the case may be, to the next general meeting of shareholders. When the Company is composed of a sole Manager, any transaction to which the Company shall become a party, other than transactions falling within the scope of the day-to-day management of the Company, concluded in the Company's ordinary course of business and at arm's length, and in which the sole Manager has a personal interest which is conflicting with the Company's interest therein, the relevant transaction shall be approved by the sole shareholder.

**Art. 15. Indemnification.** The Company shall indemnify any Manager and his heirs, executors and administrators, for expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or procedure to which he may be made a party by reason of his being or having been a Manager, or at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he is not entitled to be indemnified, except for such action, suit or procedure in relation to matters for which he be held liable for gross negligence or misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall only be provided for matters that the Company has been advised by its legal 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 which the relevant person may be entitled to.

**Art. 16. Audit.** Except if the Company's annual accounts are audited by an independent auditor in accordance with the requirements of the Law, the supervision of the operations of the Company may be, and shall be, if the Company has more than twenty-five (25) shareholders, entrusted to one or more auditors who need not be shareholders.

The auditors or, as the case may be, the independent auditor, if any, shall be appointed by the sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders, which will determine the number of statutory auditors, if applicable, the remuneration of the statutory or independent auditor and the duration of their mandate. The auditors will hold office until their successors are elected. They may be re-elected at the end of their term and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the sole shareholder or, as the case may be, of the general meeting of shareholders.

#### Chapter IV. Meetings of shareholders

**Art. 17. Annual General Meeting.** The annual general meeting, to be held only in case the Company has more than twenty-five (25) shareholders, will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting.

If such day is not a business day in Luxembourg, the meeting will be held on the next following business day.

**Art. 18. Other General Meetings of Shareholders.** The shareholders may hold general meetings of shareholders to be convened in compliance with the Law by the Manager or, as the case may be, the Board of Managers, by the auditor(s), if any, or by shareholders owning more than half of the share capital of the Company.

If the Company is composed of no more than twenty-five (25) shareholders, general meetings of shareholders are not compulsory and the shareholders may cast their vote on the proposed resolutions in writing.

General meetings of shareholders, including the annual general meeting, may be held abroad only if, in the discretionary opinion of the Manager or, as the case may be, the Board of Managers, circumstances of force majeure so require.

**Art. 19. Powers of the Meeting of Shareholders.** Any regularly constituted general meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

The general meeting of shareholders shall have the powers vested to it by the Law and by these Articles.

**Art. 20. Procedure, Vote.** The general meeting of shareholders will meet upon notice given by the Manager or, as the case may be, by the Board of Managers, by the auditor(s), if any, or by shareholders owning more than half of the share capital of the Company made in compliance with the Law and the present Articles.

The notice shall be sent to the shareholders at least eight (8) days prior to the meeting and shall specify the date, time, place and agenda of the meeting.

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

A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing in writing or by fax or other electronic transmission another person as her/his proxy who need not be a shareholder.

One or several shareholders may participate in a meeting by means of a conference call, by videoconference or by any similar means of communication enabling several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting.

The Manager or, as the case may be, the Board of Managers may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a general meeting of shareholders.

Any general meeting of shareholders shall be presided by the Chairman of the Board of Managers or, in his absence, by any other person appointed by the general meeting of shareholders.

The chairman of the general meeting of shareholders shall appoint a secretary.

The chairman of the general meeting of shareholders together with the secretary so appointed, form the bureau of the general meeting.

An attendance list indicating the name of the shareholders, the number of shares held by them and, if applicable, the name of their representative, is drawn up and signed by the bureau of the general meeting of the shareholders or, as the case may be, their representatives.

One vote is attached to each share, except otherwise provided for by the Law.

Except as otherwise required by the Law or by the present Articles, any amendment to the present Articles shall be approved by shareholders (i) being a majority of the shareholders in number and (ii) representing three-quarters of the corporate capital.

Except as otherwise required by the Law or by the present Articles, all other resolutions will be taken by shareholders representing more than half of the share capital of the Company. In case the quorum is not reached at the first meeting, the members shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented.

**Art. 21. Minutes of Shareholders Resolutions.** Minutes of the written decisions of the sole shareholder or, as the case may be, of the general meetings of shareholders shall be drawn up and signed by the sole shareholder or, as the case may be, by the bureau of the meeting.

Copies or extracts of the minutes of the resolutions passed by sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders shall be certified by the sole Manager or, as the case may be, by the Chairman of the Board of Managers or by any two Managers.

#### Chapter V. Financial year, Distribution of profits

**Art. 22. Financial Year.** The Company's financial year begins on the first day of the month of January and ends on the last day of the month of December every year.

**Art. 23. Approval of Annual Accounts.** At the end of each financial year, the accounts are closed and the Manager or, as the case may be, the Board of Managers, shall draw up the annual accounts of the Company in accordance with the Law and submit them, if applicable, to the auditor(s) for review and to the sole shareholder or, as the case may be, to the general meeting of shareholders for approval.

Each shareholder or his representative may inspect the annual accounts at the registered office of the Company as provided for by the Law.

**Art. 24. Allocation of Profits.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by the Law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed share capital of the Company.

The sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits will be allocated. It may decide to use the whole or part of the remainder to absorb existing losses, if any, to put it into a reserve or provision, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it to the shareholder(s) as dividend.

**Art. 25. Interim Dividends.** The Manager or, as the case may be, the Board of Managers is authorised to pay out interim dividends, provided that current interim accounts have been drawn-up and that said interim accounts show that the Company has sufficient available funds for such a distribution.

#### Chapter VI. Dissolution, Liquidation of the company

**Art. 26. Dissolution, Liquidation.** The Company may be dissolved by a decision of the sole shareholder or, as the case may be, of the general meeting of shareholders voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles, unless otherwise provided for by the Law.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the sole shareholder or by the general meeting of shareholders, as the case may be, which will determine their powers and their compensation.

After payment of all the outstanding debts of and charges against the Company, including taxes and expenses pertaining to the liquidation process, the remaining net assets of the Company shall be distributed equally to the shareholders pro rata to the number of the shares held by them.

## Chapter VII. Applicable law

**Art. 27. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable Law.

### *Subscription and Payment*

The Articles having thus been drawn up by the appearing party, this party has subscribed to and has fully paid in cash all of the twelve thousand five hundred (12,500) shares with a par value of one euro (EUR 1.-) each.

Proof of such payment has been given to the undersigned notary who states that the conditions set forth in article 183 of the Law have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of this deed are estimated at approximately one thousand one hundred euro (EUR 1,100.-).

### *Transitory Provisions*

The first financial year will begin on the present date and will end on the last day of December 2012.

### *Extraordinary general meeting*

The above mentioned shareholder, representing the entire subscribed capital, immediately passed the following resolutions:

1. Resolved to set at five (5) the number of Managers and further resolved to appoint the following as Managers for an unlimited period:

- Dr. Harvey J. Berger, born in New York, United States, on June 6, 1950, with professional address at 26 Landsdowne Street, Cambridge Massachusetts 02139, USA, as Class A Manager;

- Mr. Raymond T. Keane, Esq., born in New York, United States, on September 30, 1958, with professional address at 26 Landsdowne Street, Cambridge Massachusetts 02139, USA, as Class A Manager;

- Mr. Andrew O'Shea born in Dublin, Ireland on August 13, 1981, with professional address at 65 boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1131 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as Class B Manager;

- Mr. Davy Toussaint, born in Bastogne, Belgium on October 28, 1986, with professional address at 65 boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1131 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as Class B Manager; and

- Mr. Douwe Terpstra, born in Leeuwarden, the Netherlands on October 31, 1958 with professional address at 65 boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1131 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as class B Manager.

2. Resolved that the registered office shall be at 65 boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1131 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

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

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

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

L'an deux mille douze, le vingt-cinq juin.

Par devant Maître Léonie Grethen, notaire de résidence à Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg),

A comparu:

Ariad Pharmaceuticals (Cayman) Ltd., une société limitée immatriculée selon les lois des Iles Caïmans, ayant son siège social à First-Caribbean House, George Town, Grand Cayman KY1-1104, Iles Caïmans,

représenté par M. Arnaud Fostier, avocat, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg), en vertu d'une procuration, qui après avoir été paraphée et signée "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, sera annexée au présent acte aux fins de formalisation.

Lequel comparant, représenté comme décrit ci-dessus, a requis le notaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer:

### **Chapitre I<sup>er</sup> . Forme, Dénomination sociale, Siège, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup> . Forme, Dénomination Sociale.** Il est formé par le(s) souscripteur(s) et toutes les personnes qui pourraient devenir détenteurs des parts sociales émises ci-après, une société sous la forme d'une société à responsabilité limitée (la "Société") régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, notamment par la loi du 10 août 1915 concernant les



sociétés commerciales, telle que modifiée (la "Loi"), par l'article 1832 du Code Civil, tel que modifié, ainsi que par les présents statuts (les "Statuts").

La Société adopte la dénomination "ARIAD Pharmaceuticals (Luxembourg) S.à r.l."

**Art. 2. Siège Social.** Le siège social est établi à Luxembourg Ville. Le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance, est autorisé à changer l'adresse du siège social de la Société à l'intérieur de la ville mentionnée ci-dessus.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par une décision du Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance.

Au cas où le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social sont de nature à compromettre l'activité normale de la société au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et des personnes à l'étranger ou que de tels événements sont imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera régie par la loi du Grand-Duché de Luxembourg.

**Art. 3. Objet.** La Société a pour objet la prise de participations directes ou indirectes et la détention de ces participations, sous n'importe quelle forme, dans toutes entreprises luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

Ceci inclut, mais n'est pas limité à l'investissement, l'acquisition, la vente, l'octroi ou l'émission (sans offre publique) de certificats de capital préférentiels, prêts, obligations, reconnaissances de dettes et autres formes de dettes, parts sociales, bons de souscriptions et autres instruments de capital ou droits, incluant sans limitation, des parts de capital social, participations dans une association (limited partnership), participations dans une société à responsabilité limitée (limited liability company), parts préférentielles, valeurs mobilières et swaps, et toute combinaison de ce qui précède, qu'ils soient facilement réalisables ou non, ainsi que des engagements (incluant mais non limité à des engagements relatives à des valeurs synthétiques) de sociétés, entités ou autres personnes juridiques de tout type.

La Société peut aussi utiliser ses fonds pour investir dans l'immobilier, les droits de propriété intellectuelle ou dans tout autre actif mobilier ou immobilier de toute sorte ou toute forme.

La Société peut accorder des gages, garanties, privilèges, hypothèques et toute autre forme de sûretés ainsi que toute forme d'indemnités, à des entités luxembourgeoises ou étrangères, en relation avec ses propres obligations et dettes.

La Société peut accorder toute forme d'assistance (incluant mais non limité à l'octroi d'avances, prêts, dépôts d'argent et crédits ainsi que l'octroi de gages, garanties, privilèges, hypothèques et toute autre forme de sûretés, de toute sorte et forme) aux filiales de la Société. De manière plus occasionnelle, la Société peut accorder le même type d'assistance aux sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société ou à des tiers, sous condition que cela tombe dans l'intérêt social et sans engendrer une obligation d'une autorisation spécifique.

D'une manière générale, la Société peut effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière et s'engager dans toute autre activité qu'elle jugera nécessaire, conseillée, appropriée, incidente à ou non contradictoire avec l'accomplissement et le développement de ce qui précède.

Nonobstant ce qui précède, la Société ne s'engagera dans aucune transaction qui entraînerait son engagement dans une quelconque activité qui serait considérée comme une activité réglementée à Luxembourg ou qui requerrait de la Société la possession de toute autre autorisation spécifique.

**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

## Chapitre II. Capital social, Parts sociales

**Art. 5. Capital Social.** Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents euro (EUR 12.500,-) divisé en douze mille cinq cents (12.500) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel toutes les primes payées sur une part sociale en plus de la valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour payer les parts sociales que la Société pourrait racheter des associés, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux associés, ou pour être affecté à la réserve légale.

**Art. 6. Parts Sociales.** Chaque part sociale sera et restera sous forme nominale.

Lorsque la Société est composée d'un associé unique, l'associé unique peut transmettre ses parts librement.

Si la Société est composée de plusieurs associés, les parts sociales sont librement cessibles uniquement entre associés. Dans cette situation, les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non associés que moyennant l'agrément des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

La cession de parts sociales doit être documentée dans un acte notarié ou sous seing privé. De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles aient été correctement signifiées à la Société ou acceptées par la Société conformément à l'article 1690 du Code Civil.

Chaque part est indivisible à l'égard de la Société. Les propriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun nommé ou non parmi eux. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à la part sociale concernée et ce jusqu'à la nomination d'un mandataire commun.

**Art. 7. Augmentation et Réduction du Capital Social.** Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés adoptée aux conditions de quorum et de majorités exigées pour toute modification des statuts par ces Statuts ou, le cas échéant, par la Loi.

### Chapitre III. Gérance, Commissaires aux comptes

**Art. 8. Gérance.** La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non associés (le(s) "Gérant(s)"). Si plusieurs Gérants ont été nommés, les Gérants vont constituer un conseil de gérance (le "Conseil de Gérance").

Le(s) Gérant(s) est/sont nommé(s) par l'associé unique ou, le cas échéant, par l'assemblée générale des associés, qui fixe leur nombre, leur rémunération et le caractère limité ou illimité de leur mandat. Le(s) Gérant(s) restera/resteront en fonction jusqu'à la nomination de leur successeur. Il(s) peut/peuvent être renommé(s) à la fin de leur mandat et peut/peuvent être révoqué(s) à tout moment, avec ou sans motif, par une décision de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés.

L'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés peut décider de qualifier les Gérants nommés en Gérant de Catégorie A et en Gérants de Catégorie B.

Le(s) Gérant(s) ne révélera/révéleront pas, même après le terme de leur mandat, les informations concernant la Société à leur disposition, dont la révélation pourrait porter préjudice aux intérêts de la Société, excepté lorsqu'une telle révélation est obligatoire par la loi.

**Art. 9. Réunions du Conseil de Gérance.** Si la Société est composée d'un seul Gérant, ce dernier exerce le pouvoir octroyé par la Loi au Conseil de Gérance.

Le Conseil de Gérance choisira parmi ses membres un président (le "Président"). Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être Gérant et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance et des associés.

Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du Président ou à la demande d'un Gérant. Le Président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance, sauf qu'en son absence, le Conseil de Gérance désignera à la majorité des personnes présentes ou représentées à une telle réunion un autre président pro tempore.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord préalable de toutes les personnes autorisées à participer, un avis écrit de toute réunion du Conseil de Gérance sera donné à tous les Gérants avec un préavis d'au moins vingt-quatre heures. La convocation indiquera le lieu, la date et l'heure de la réunion et en contiendra l'ordre du jour.

Il pourra être passé outre cette convocation avec l'accord écrit de chaque Gérant donné à la réunion ou autrement. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminé dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil de Gérance.

Toute réunion du Conseil de Gérance se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit indiqué dans la convocation.

Tout Gérant pourra se faire représenter aux réunions du Conseil de Gérance en désignant par écrit un autre Gérant comme son mandataire.

Le quorum du Conseil de Gérance est atteint par la présence ou la représentation d'une majorité de Gérants en fonction, pourvu qu'au moins un Gérant de Catégorie A soit présent ou représenté.

Les décisions sont prises à la majorité des votes des Gérants présents ou représentés à la réunion, pourvu que cette majorité des votes inclut le consentement d'au moins un Gérant de Catégorie A présent ou représenté à la réunion du Conseil de Gérance de la Société.

Un ou plusieurs Gérants peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout moyen de télécommunication similaire permettant à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. De telles participations doivent être considérées comme équivalentes à une présence physique à la réunion.

Une décision écrite par voie circulaire signée par tous les Gérants est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil de Gérance, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu, signés chacun par un ou plusieurs Gérants.

**Art. 10. Procès-verbaux du Conseil de Gérance.** Les procès-verbaux de la réunion du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, les décisions écrites du Gérant Unique, doivent être établies par écrit et signées par tous les Gérants présents ou représentés ou le cas échéant, par le Gérant unique de la Société. Toutes les procurations seront annexées.

Les copies ou les extraits de celles-ci doivent être certifiées par le gérant unique ou le cas échéant, par le Président du Conseil de Gérance ou, le cas échéant, par deux Gérants.

**Art. 11. Pouvoirs des Gérants.** Le Gérant unique ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour accomplir et autoriser tous les actes d'administration ou de disposition, nécessaires ou utiles pour la réalisation de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la Loi ou par les présents Statuts à l'associé unique ou, le cas échéant, à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du Gérant unique ou, le cas échéant, du Conseil de Gérance.

**Art. 12. Délégation de Pouvoirs.** Le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance peut conférer certains pouvoirs ou mandats spéciaux à un ou plusieurs membres du Conseil de Gérance ou à une ou plusieurs autres personnes qui peuvent ne pas être Gérants ou Associés de la Société, agissant seul ou ensemble, selon les conditions et les pouvoirs applicables au Conseil de Gérance ou, le cas échéant, déterminés par le Conseil de Gérance.

Le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance peut aussi nommer un ou plusieurs comités et déterminer leur composition et leur objet.

**Art. 13. Représentation de la Société.** En cas de nomination d'un Gérant unique, la société sera engagée à l'égard des tiers par la signature individuelle de ce gérant, ainsi que par les signatures conjointes ou la signature unique de toute personne à qui le Gérant a délégué un tel pouvoir de signature, dans les limites d'un tel pouvoir.

Dans le cas où la Société est gérée par un conseil de gérance, la Société sera liée vis-à-vis des tiers uniquement par la signature conjointe d'un Gérant de catégorie A et d'un Gérant de catégorie B, ainsi que par les signatures conjointes ou la signature unique de toute(s) personne(s) à qui le Conseil de Gérance a délégué un tel pouvoir de signature, dans les limites d'un tel pouvoir.

**Art. 14. Conflit d'intérêts.** Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs représentants valablement autorisés de la Société, comprenant mais non limité à tout Gérant, y auront un intérêt personnel, ou en seront des représentants valablement autorisés. Sauf dispositions contraires ci-dessous, tout représentant valablement autorisé de la Société, en ce compris tout Gérant qui remplira en même temps des fonctions de représentant valablement autorisé pour le compte d'une autre société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pas, pour ce seul motif, automatiquement empêché de donner son avis et d'agir quant à toutes opérations relatives à un tel contrat ou opération.

Nonobstant ce qui précède, au cas où un Gérant ou un fondé de pouvoirs de la Société aurait un intérêt personnel dans une opération à laquelle la Société est partie, autre que les transactions conclues dans la cadre de la gestion journalière de la Société, conclue dans des conditions d'affaires ordinaires de la Société et dans des conditions contractuelles normales, il/elle en avisera le Conseil de Gérance (s'il existe) et ne pourra prendre part aux délibérations ou émettre un vote au sujet de cette opération. Cette opération ainsi que l'intérêt personnel du Gérant dans celle-ci seront portés à la connaissance de l'associé unique ou, le cas échéant, à la prochaine assemblée générale des associés. Lorsque la Société est composée d'un seul Gérant, toute transaction à laquelle la Société devient partie, autres que les transactions tombant dans le cadre de la gestion journalière de la Société, conclue dans des conditions d'affaires ordinaires de la Société et dans des conditions contractuelles normales, et dans laquelle le Gérant unique a un intérêt personnel qui est en conflit avec l'intérêt de la Société, la transaction concernée doit être approuvée par l'associé unique.

**Art. 15. Indemnisation.** La Société doit indemniser tout Gérant et ses héritiers, exécuteurs et administrateurs testamentaires, des dépenses raisonnables faites par lui en relation avec toute action, procès ou procédure à laquelle il a pu être partie en raison de sa fonction passée ou actuelle de Gérant, ou, à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est associé ou créancière et par laquelle il n'est pas autorisé à être indemnisé, excepté en relation avec les affaires pour lesquelles il est finalement déclaré dans de telles actions, procès et procédures responsable de grosse négligence ou faute grave. En cas de règlement amiable d'un conflit, des indemnités doivent être accordées uniquement dans les matières en relation avec le règlement amiable du conflit pour lesquelles, selon le conseiller juridique de la Société, la personne indemnisée n'a pas commis une telle violation de ses obligations. Le droit à indemnité ci-avant n'exclut pas d'autres droits que la personne concernée peut revendiquer.

**Art. 16. Révision des comptes.** Sauf si les comptes annuels de la Société sont révisés par un réviseur d'entreprises indépendant conformément aux obligations de la Loi, les opérations de la Société peuvent être surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes, associés ou non, et devront obligatoirement l'être si la Société compte plus de vingt-cinq (25) associés.

Les commissaires aux comptes ou, le cas échéant, le réviseur d'entreprises indépendant, s'il y en a, seront nommés par décision de l'associé unique ou, le cas échéant, par l'assemblée générale des associés, selon le cas, qui déterminera leur rémunération et la durée de leur mandat. Les auditeurs resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles à la fin de leur mandat et ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par décision de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés.

#### Chapitre IV. Assemblée générale des associés

**Art. 17. Assemblée Générale des Associés.** L'assemblée générale annuelle qui doit être tenue uniquement si la Société a plus de vingt-cinq (25) associés, sera tenue au siège social de la société ou à un autre endroit tel qu'indiqué dans la convocation de l'assemblée.

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

**Art. 18. Autres Assemblée Générale des Associés.** Les assemblées générales des associés se réunissent en conformité avec la Loi sur convocation des Gérants ou, le cas échéant, du Conseil de Gérance, subsidiairement du/des commissaire (s) aux comptes, ou plus subsidiairement, des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

Si la Société est composée de moins de vingt-cinq (25) associés, les assemblées générales des associés ne sont pas obligatoires et les associés peuvent voter par écrit sur les résolutions proposées.

Les assemblées générales des associés, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger seulement si, à l'avis discrétionnaire du Gérant ou, le cas échéant, du Conseil de Gérance, des circonstances de force majeure l'exigent.

**Art. 19. Pouvoirs de l'Assemblée Générale.** Toute assemblée générale des associés régulièrement constituée représente l'ensemble des associés.

L'assemblée générale des associés a les pouvoirs lui attribués par la Loi et les présents Statuts.

**Art. 20. Procédure, Vote.** L'assemblée générale des associés se réunit en conformité avec la Loi et les présents Statuts sur convocation du Gérant ou, le cas échéant, du Conseil de Gérance, subsidiairement, du commissaire aux comptes, ou plus subsidiairement, des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

La convocation sera envoyée aux associés au moins huit (8) jours avant la tenue de la réunion et contiendra la date, l'heure, l'endroit et l'ordre du jour de la réunion.

Au cas où tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale des associés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée pourra être tenue sans convocation préalable.

Tout associé peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit ou par télécopieur ou par tout autre moyen électronique un mandataire, lequel peut ne pas être associé.

Un ou plusieurs associés peuvent participer à une assemblée par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par tout moyen de télécommunication similaire permettant à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. De telles participations doivent être considérées comme équivalentes à une présence physique à l'assemblée.

Le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance peut déterminer toutes les autres conditions devant être remplies pour la participation à l'assemblée générale des associés.

Toute assemblée générale des associés doit être présidée par le Président du Conseil de Gérance ou, en son absence, par toute autre personne nommée par l'assemblée générale des associés.

Le président de l'assemblée générale des associés doit nommer un secrétaire.

Le président de l'assemblée générale des associés ensemble avec le secrétaire nommé forment le bureau de l'assemblée générale.

Une liste de présence indiquant le nom des associés, le nombre de parts sociales détenues par eux et, si possible, le nom de leur représentant, est dressée et signée par le bureau de l'assemblée générale des associés ou, le cas échéant, leurs représentants.

Un vote est attaché à chaque part sociale, sauf prévu autrement par la Loi.

Sauf dispositions contraires de la Loi ou par des présents Statuts, toute modification des présents Statuts doit être approuvée par des associés (i) représentant une majorité des associés en nombre et (ii) représentant les trois-quarts du capital social.

Sauf dispositions contraires de la Loi ou des présents Statuts, toutes les autres décisions seront adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société. Dans le cas où un tel quorum n'est pas atteint à la première assemblée, les membres doivent être convoqués ou consultés seconde fois, par lettre recommandée, et les décisions doivent être adoptées par une majorité de votes, quel que soit le capital représenté.

**Art. 21. Procès verbaux des résolutions des associés.** Les procès-verbaux des décisions écrites de l'associé unique ou, le cas échéant, des assemblées générales des associés doivent être établies par écrit et signée par le seul associé ou, le cas échéant, par le bureau de l'assemblée.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés doivent être certifiées par le Gérant unique ou, le cas échéant, par le Président du Conseil de Gérance ou par deux Gérants.

## Chapitre V. Année sociale, Répartition des bénéfices

**Art. 22. Année Sociale.** L'année sociale de la Société commence le premier jour du mois de janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année.

**Art. 23. Approbation des Comptes Annuels.** A la fin de chaque année sociale, les comptes sont arrêtés et le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance dresse les comptes annuels de la Société conformément à la loi et les soumet, le cas échéant, au commissaire aux comptes ou, le cas échéant, au réviseur d'entreprises indépendant, pour révision et à l'associé unique ou, le cas échéant, à l'assemblée générale des associés pour approbation.

Tout associé ou son mandataire peut prendre connaissance des comptes annuels au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi.

**Art. 24. Affectation des Bénéfices.** Sur les bénéfices nets de la Société il sera prélevé cinq pour cent (5 %) pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société.

L'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider d'utiliser la totalité ou une part du solde pour absorber les pertes existantes, de le verser à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau ou de le distribuer aux associés comme dividendes.

**Art. 25. Dividendes Intérimaires.** Le Gérant unique ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, sous condition que des comptes intérimaires aient été établis et fassent apparaître assez de fonds disponibles pour une telle distribution.

## Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

**Art. 26. Dissolution, Liquidation.** La Société peut être dissoute par une décision de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des Statuts, sauf dispositions contraires de la Loi.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (personnes physiques ou morales), nommées par l'associé unique ou, le cas échéant, par l'assemblée générale des associés qui termineront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société, toutes les taxes et frais de liquidation compris, l'actif net restant sera reparti équitablement entre tous les associés au prorata du nombre de parts sociales qu'ils détiennent.

## Chapitre VII. Loi applicable

**Art. 27. Loi Applicable.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la Loi.

### *Souscription et Paiement*

La partie comparante ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, elle a souscrit aux douze mille cinq cents (12.500) parts sociales ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) et les a intégralement libérées en espèces.

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentant qui constate que les conditions prévues à l'article 183 de la Loi ont été respectées.

### *Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ mille cent euro (EUR 1.100,-).

### *Dispositions transitoires*

La première année sociale commencera ce jour et finira le dernier jour de décembre 2012.

### *Assemblée générale extraordinaire*

L'associé précité, représentant tout le capital souscrit, a tout de suite adopté les résolutions suivantes:

1) Fixation du nombre de Gérants à cinq (5) et nomination des Gérants suivants pour une durée illimitée:

- Dr. Harvey J. Berger, né à New York, Etats-Unis le 6 juin 1950, avec adresse professionnelle à 26 Landsdowne Street, Cambridge Massachusetts 02139, Etats-Unis, comme Gérant de Catégorie A;

- M. Raymond T. Keane, Esq., né à New York, Etats-Unis, le 30 septembre 1958, avec adresse professionnelle à 26 Landsdowne Street, Cambridge Massachusetts 02139, Etats-Unis, comme Gérant de Catégorie A;

- M. Andrew O'Shea, né à Dublin, Irlande, le 13 août 1981, avec adresse professionnelle à 65 boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1131 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, comme Gérant de Catégorie B;

- M. Davy Toussaint, né à Bastogne, Belgique, le 28 octobre 1986, avec adresse professionnelle à 65 boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1131 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, comme Gérant de Catégorie B; et

- M. Douwe Terpstra, né à Leeuwarden, Hollande, le 31 octobre 1958, avec adresse professionnelle à 65 boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1131 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, comme Gérant de Catégorie B.

2) Fixation du siège social de la Société à 65 boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1131 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.

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

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

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

Signé de Fostier, GRETHEN

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2012. Relation: LAC/2012/29554. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €)

Le Receveur (signé): Thill.

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

Luxembourg, le 9 juillet 2012.

Référence de publication: 2012082663/591.

(120117657) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**LEAF, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 37.669.

Les comptes annuels au 29 février 2012 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 10 juillet 2012.

*Pour LEAF*

Banque Degroof Luxembourg S.A.

*Agent Domiciliaire*

Marc-André BECHET / Corinne ALEXANDRE

*Directeur / -*

Référence de publication: 2012083033/15.

(120117817) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Lemyan Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 102.456.

1. M. Jean-Christophe DAUPHIN a démissionné de son mandat de gérant.

2. M. Georges SCHEUER a démissionné de son mandat de gérant.

Luxembourg, le 10 juillet 2012.

Pour avis sincère et conforme

*Pour LEMYAN INVESTMENTS S.à r.l.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2012083035/13.

(120117777) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**LER III European Holdings, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 41, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 153.167.

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: 2012083036/10.

(120117723) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**LGIG 2 Objekt Isarkies 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 41, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 148.627.

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: 2012083045/10.

(120117729) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**LGIG 2 Objekt MK 12 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 41, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 130.323.

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: 2012083046/10.

(120117727) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**LOU and friends S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 125.581.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 10 juillet 2012.

Paul DECKER

*Le Notaire*

Référence de publication: 2012083058/12.

(120117891) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**LGIG OLS & HKS S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 41, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 130.782.

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: 2012083043/10.

(120117722) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**LGIG 2 Objekt Isarkies 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 41, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 148.625.

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: 2012083044/10.

(120117728) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

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

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 83.327.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2010 ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, 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 MARCHANTIA HOLDING S.A.-SPF*

Société anonyme de gestion de patrimoine familial

Signature / Signature

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2012083094/14.

(120117897) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Quilvest Luxembourg Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 84, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 143.994.

—

Par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 18 avril 2012:

Ont été nommés jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes annuels clôturant au 31 décembre 2014:

*Administrateurs:*

- Jean-Benoît Lachaise, administrateur de sociétés, demeurant au 84, Grand-rue, L-1660 Luxembourg;
- André Elvinger, administrateur de sociétés, demeurant au 2-5, Place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg;
- Michel Abouchalache, administrateur de sociétés, demeurant au 243, boulevard Saint-Germain, F-75007 Paris;
- Jean-François Le Ruyet, administrateur de sociétés, demeurant au 243, boulevard Saint-Germain, F-75007 Paris.

A été nommée jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes annuels clôturant au 31 décembre 2012:

*Réviseur d'entreprises agréé:*

- KPMG AUDIT S.à r.l., ayant son siège social au 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Pour extrait conforme.

Référence de publication: 2012083223/18.

(120117776) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Topventures S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 128.499.

—

Je, soussignée,

Madame Catherine PEUTEMAN

Demeurant professionnellement 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Née, le 1<sup>er</sup> décembre 1967 à Messancy (BELGIQUE)

Démissionne, par la présente, du mandat d'administrateur de la société anonyme:

TOPVENTURES S.A.

ayant son siège social au 19, Rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg,

enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B 128.499.

Date effective: 5 juillet 2012

Fait à Luxembourg, le 5 juillet 2012.

Catherine Peuteman.

Référence de publication: 2012083334/17.

(120117755) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.

---

**Topventures S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 128.499.

—

Je, soussigné,

Monsieur Jean LAMBERT

Demeurant professionnellement 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Né, le 2 mai 1952 à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg)

Démissionne, par la présente, du mandat d'administrateur de la société anonyme:

TOPVENTURES S.A.

ayant son siège social au 19, Rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg,

enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B 128499

Date effective: 5 juillet 2012

Fait à Luxembourg, le 5 juillet 2012.

Jean LAMBERT.

Référence de publication: 2012083335/17.

(120117755) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2012.