

# 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° 2119

27 août 2012

### SOMMAIRE

<b>Bolton Trading Corporation S.à r.l.</b> .....	<b>101675</b>	<b>Sabrine II S.à r.l.</b> .....	<b>101710</b>
<b>Bolux</b> .....	<b>101666</b>	<b>Saint Croix Holding Immobilier S.A.</b> .....	<b>101711</b>
<b>Commerzbank Alternative Strategies</b> ..	<b>101690</b>	<b>Sturgeon Capital Funds</b> .....	<b>101691</b>
<b>C.T. - A &amp; A S.A.</b> .....	<b>101667</b>	<b>Supercristal de Luxe</b> .....	<b>101710</b>
<b>C.T. - A &amp; A S.A.</b> .....	<b>101667</b>	<b>Telindus</b> .....	<b>101712</b>
<b>Depann’Lux s.à r.l.</b> .....	<b>101704</b>	<b>Tous Travaux de Soudure S.A.</b> .....	<b>101712</b>
<b>DMM</b> .....	<b>101668</b>	<b>Tous Travaux de Soudure S.A.</b> .....	<b>101712</b>
<b>Eleusis</b> .....	<b>101666</b>	<b>UBM IP Luxembourg S.à r.l.</b> .....	<b>101711</b>
<b>Eurizon MM Collection Fund</b> .....	<b>101674</b>	<b>UBS (Lux) Bond Fund</b> .....	<b>101704</b>
<b>European Kyoto Fund</b> .....	<b>101688</b>	<b>UBS (Lux) Equity Fund</b> .....	<b>101690</b>
<b>Fire Corporation S.A.</b> .....	<b>101707</b>	<b>Uden II S.A.</b> .....	<b>101711</b>
<b>Foran S.A.</b> .....	<b>101668</b>	<b>United CP Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>101712</b>
<b>Immobilière N. Arend S.A.</b> .....	<b>101669</b>	<b>Unterste Gewinn S. A.</b> .....	<b>101711</b>
<b>Intermaritime S.A.</b> .....	<b>101669</b>	<b>Upton S.à r.l.</b> .....	<b>101711</b>
<b>Lambeth S.A.</b> .....	<b>101667</b>	<b>Wincon S.A.</b> .....	<b>101669</b>
<b>Roast S.à r.l.</b> .....	<b>101711</b>		
<b>Rolling Protect 1Si DJ EURO STOXX 50®</b> .....	<b>101691</b>		

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 33.507.

Le Conseil d'administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav BOLUX à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

(« l'Assemblée ») qui se tiendra le 17 septembre 2012 à 15.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'administration et du Réviseur d'entreprises agréé
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 30 juin 2012
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'entreprises agréé
6. Nominations statutaires
7. Rémunération des Administrateurs
8. Divers

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix exprimées des Actionnaires présents ou représentés. Des procurations sont disponibles auprès du siège social.

Les Actionnaires au porteur qui souhaitent participer à l'Assemblée doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège de la BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, informé le Conseil d'Administration (e-mail : ifs.fds@bdl.lu; fax : +352 49 924 2501) de leur intention d'assister à l'Assemblée.

Référence de publication: 2012110004/755/27.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 151.217.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav ELEUSIS à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

(« l'Assemblée ») qui se tiendra le 17 septembre 2012 à 15.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'entreprises agréé
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 30 juin 2012
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'entreprises agréé
6. Nominations statutaires
7. Divers

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix exprimées des Actionnaires présents ou représentés. Des procurations sont disponibles auprès du siège social.

Les Actionnaires au porteur qui souhaitent participer à l'Assemblée doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège de la BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, informé le Conseil d'Administration (e-mail : ifs.fds@bdl.lu ; fax : +352 49 924 2501) de leur intention d'assister à l'Assemblée.

Référence de publication: 2012110005/755/26.

---

**C.T. - A & A S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1941 Luxembourg, 209, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 74.654.

The shareholders shall convene to the

## ORDINARY GENERAL MEETING

To be held in its offices at 209, route de Longwy L-1941 LUXEMBOURG, on Wednesday *September 5, 2012* at 02.30 p.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Report of the Liquidator and the Auditor in connection with the Company's accounts for the Business Years 2011/2012, ended March 31, 2012;
2. Approval of the balance sheets and profit and loss accounts for the Business Years 2011/2012, ended March 31, 2012;
3. Discharge to the Liquidator and the Auditor for the business years 2011/2012 and;
4. Appointment of the Auditor
5. Miscellaneous.

Shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda of the Ordinary General Meeting and that decisions will be taken on simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

Luxembourg  
Luca DI FINO  
*The Liquidator:*

Référence de publication: 2012090528/23.

**C.T. - A & A S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1941 Luxembourg, 209, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 74.654.

The shareholders shall convene to the

## EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

To be held in its offices at 209, route de Longwy L-1941 LUXEMBOURG, on Wednesday *September 5, 2012* at 04.00 p.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Approval of the transaction between the Company and Mr. Rodrigo Vergara regarding the termination of the legal action against Mr. Vergara in the Court of Appeal of Bologna;
2. Approval of the sale back to Logos S.p.A. of all shares in Logos S.p.A. held by the Company;
3. Approval of the reduction of the nominal capital of the Company by EUR 2'400'000 from EUR 9'360'000 to EUR 6'960'000 and distribution of the proceeds to the shareholders;
4. Miscellaneous.

Shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda of the Ordinary General Meeting and that decisions will be taken on simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

Luxembourg,  
*The Liquidator*  
Luca DI FINO

Référence de publication: 2012100450/22.

**Lambeth S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 128.171.

The Shareholders of Lambeth S.A. are hereby convened to attend the

### ANNUAL GENERAL MEETING

of the shareholders of the Company which will be held on *September 7<sup>th</sup>, 2012* at 10.00 AM at the registered office of the Company, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Acknowledgment of the financial statements of the Company for the financial year ended on December 31<sup>st</sup>, 2010 and December 31<sup>st</sup>, 2011;
2. Acknowledgment of (i) the report of the board of directors and (ii) of the statutory auditor's ("réviseur d'entreprises agréé") report on its audit of the Financial Statements;
3. Approval of the Financial Statements;
4. Allocation of the results;
5. Deliberation upon article 100 of the Luxembourg law of 10<sup>th</sup> August 1915 on commercial companies, as amended;
6. Discharge to the directors and to the statutory auditor;
7. Statutory elections: appointment of V. Strelen and A. Botfield as Directors B of the Company until the annual general meeting to be held in the year 2014 and acknowledgement of the resignation of A. Demmel and R. Quinn as Directors B of the company;
8. Powers to be granted.

*Board of Directors.*

Référence de publication: 2012104780/24.

### **Foran S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 116.649.

The Shareholders of Foran S.A. are hereby convened to attend the

### ANNUAL GENERAL MEETING

of the shareholders of the Company which will be held on *September 6<sup>th</sup>, 2012* at 10.00 AM at the registered office of the Company, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Acknowledgment of the financial statements of the Company for the financial year ended on December 31<sup>st</sup>, 2009, December 31<sup>st</sup>, 2010 and December 31<sup>st</sup>, 2011;
2. Acknowledgment of (i) the report of the board of directors and (ii) of the statutory auditor's ("réviseur d'entreprises agréé") report on its audit of the Financial Statements;
3. Approval of the Financial Statements;
4. Allocation of the results;
5. Deliberation upon article 100 of the Luxembourg law of 10<sup>th</sup> August 1915 on commercial companies, as amended;
6. Discharge to the directors and to the statutory auditor;
7. Statutory elections: appointment of V. Strelen and A. Botfield as Directors A of the Company until the annual general meeting to be held in the year 2013;
8. Acknowledgement of the resignation of A. Demmel and R. Quinn as Directors A of the company;
9. Powers to be granted.

*Board of Directors.*

Référence de publication: 2012104781/24.

### **DMM, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 141.638.

### L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires («l'Assemblée») de DMM aura lieu au siège social de la société, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg le 4 septembre 2012 à 12 heures 30.

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises au 31 mars 2012
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31 mars 2012
3. Affectation des résultats

4. Décharge à donner au Conseil d'Administration pour l'exercice clôturé au 31 mars 2012
5. Election du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
6. Divers

Les actionnaires sont informés que les points à l'ordre du jour de l'Assemblée ne requièrent aucun quorum et que les décisions seront prises à la majorité simple des voix des actionnaires présents ou représentés.

Les actionnaires qui désirent assister personnellement à l'Assemblée sont priés, pour des raisons d'organisation, de s'inscrire avant le 31 août 2012 auprès de DMM, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à l'attention de Fund Corporate Services (Fax N° +352 / 2460-3331).

Pour être admis à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours calendaires avant l'Assemblée aux guichets de Banque Internationale à Luxembourg, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Les actionnaires sont informés que le rapport annuel est disponible sur demande et sans frais auprès du siège social de la société ou peut leur être envoyé sans frais sur simple demande.

CONSEIL D'ADMINISTRATION .

Référence de publication: 2012105476/755/28.

**Wincon S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 136.170.

The Shareholders of Wincon S.A. are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of the shareholders of the Company which will be held on *September 10th, 2012* at 10.00AM at the registered office of the Company, 15 rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Acknowledgment of the financial statements of the Company for the financials years ended on November 30, 2008, November 30, 2009, November 30, 2010 and November 30, 2011;
2. Acknowledgment of (i) the report of the board of directors and (ii) of the statutory auditor's ("réviseur d'entreprises agréé") report on its audit of the Financial Statements;
3. Approval of the Financial Statements;
4. Allocation of the results;
5. Discharge to the directors and to the statutory auditor;
6. Statutory elections: appointment of V. Strelen and A. Botfield as Directors A of the Company until the annual general meeting to be held in the year 2015 and acknowledgement of the resignation of A. Demmel and R. Quinn as Directors A of the company;
7. Powers to be granted.

*Board of Directors.*

Référence de publication: 2012105379/23.

**Immobilière N. Arend S.A., Société Anonyme,  
(anc. Intermaritime S.A.).**

**Capital social: EUR 3.121.425,87.**

Siège social: L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 67.843.

L'an deux mille douze, le premier jour du mois d'août,

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg,

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire (l'«Assemblée») des actionnaires de la société INTERMARITIME S.A., une société anonyme constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 1, place du Théâtre, L-2613 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 67.843, constituée suivant un acte reçu par Maître Paul Bettingen notaire de résidence à Niederanven (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 23 décembre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 181 du 18 mars 1999 (la «Société Absorbante»).

Les statuts de la Société Absorbante (les «Statuts») ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant un acte notarié de Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 14 juillet 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 1785 du 01 septembre 2010.

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Nicolas Arend, demeurant professionnellement au 12, rue de la Gare L-7535 Mersch, Grand-Duché de Luxembourg (le «Président»),

qui désigne comme secrétaire Madame Sylvie Wikin-Hansen demeurant professionnellement au 12, rue de la Gare L-7535 Mersch, Grand-Duché de Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Carine Murges, demeurant professionnellement au 12, rue de la Gare L-7535 Mersch, Grand-Duché de Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que les points suivants sont à l'ordre du jour de l'Assemblée:

1) Renonciation aux formalités de convocation préalable;

2) Présentation du projet de fusion par absorption par la Société Absorbante des sociétés (i) IMMOBILIERE N. AREND ET CIE S.A., société anonyme ayant son siège social au 12, rue de la Gare, L-7535 Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 32.217 (la «Première Société Absorbée»), (ii) IMMOBILIERE N.AREND S.à.r.l., société à responsabilité limitée ayant son siège social au 12, rue de la Gare, L-7535 Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 29.581 et ayant un capital social de EUR 549.000, (la «Deuxième Société Absorbée»), (iii) HOLDING N. AREND S.à.r.l., société à responsabilité limitée ayant son siège social au 12, rue de la Gare, L-7535 Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 29.722 et ayant un capital social de EUR 250.000 (la «Troisième Société Absorbée») et approbation du rapport du conseil d'administration de la Société Absorbante y afférent. La Première Société Absorbée, la Deuxième Société Absorbée et la Troisième Société Absorbée forment ensemble les «Sociétés Absorbées»;

3) Constatation que les actionnaires de la Société Absorbante et les actionnaires et associés des Sociétés Absorbées ont renoncé à un examen du projet commun de fusion par un expert indépendant ainsi qu'à un rapport d'expert en accord avec l'article 266(5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»);

4) Décision d'approuver le projet de fusion par absorption des Sociétés Absorbées par la Société Absorbante et décision d'accomplir la fusion par absorption des Sociétés Absorbées par la Société Absorbante;

5) Augmentation conséquente du capital social de la Société Absorbante à concurrence de trois millions quarante-quatre mille sept cent trente et un euros et quatre-vingt-quinze centimes d'euro (EUR 3.044.731,95) afin de le porter de son montant actuel de soixante-seize mille six cent quatre-vingt-treize euros (EUR 76.693,92) à trois millions cent vingt et un mille quatre cent vingt-cinq euros et quatre-vingt-sept centimes d'euro (EUR 3.121.425,87) par l'émission de cinq mille neuf cent cinquante-cinq (5.955) nouvelles actions ayant un pair comptable de cinq cent onze euros et vingt-neuf centimes d'euros (EUR 511,29) entièrement libérées, de même nature et ayant les mêmes droits et obligations que les autres actions de la Société Absorbante et révision subséquente de l'article 5 des statuts de la Société Absorbante. Cette augmentation de capital est opérée dans le respect du rapport établi préalablement par un réviseur d'entreprises agréé conformément aux articles 26-1, paragraphe 2, et 266, paragraphe, 3 de la Loi.

Les 5.955 actions nouvellement émises de la Société Absorbante seront attribuées aux associés et actionnaires des Sociétés Absorbées sur la base d'un rapport d'échange (le «Rapport d'Echange des Parts») de:

- trois mille huit cent soixante-treize (3.873) actions de la Société Absorbante pour les six mille sept cent cinquante (6.750) actions de la Première Société Absorbée attribuées aux actionnaires de la Première Société Absorbée au prorata de leur participation respective dans la Première Société Absorbée;

- mille sept cent cinquante-quatre (1.754) actions de la Société Absorbante pour les treize mille sept cent vingt-quatre (13.724) parts sociales de la Deuxième Société Absorbée détenues par Monsieur Nico Arend;

- une (1) action de la Société Absorbante pour la part sociale de la Deuxième Société Absorbée détenue par la société ACTA PRIV S.A.; et

- trois cent vingt-sept (327) actions de la Société Absorbante pour les deux mille cinq cents (2.500) parts sociales de la Troisième Société Absorbée détenues par Monsieur Nico Arend.

Sur la base du Rapport d'Echange des Parts expliqué ci-dessus, un montant de deux-cent quinze euros et vingt-quatre centimes d'euro (EUR 215,24) représentant la prime de fusion (soit la différence entre le montant du pair comptable des nouvelles actions émises par la Société Absorbante et la valeur de l'actif net des Sociétés Absorbées selon les Comptes Annuels des Sociétés Absorbées datés le 31 décembre 2011) sera enregistrée dans les comptes de la Société Absorbante en tant que prime de fusion attachée aux parts nouvellement émises.

6) Prise d'acte (i) que, d'un point de vue comptable, les opérations des Sociétés Absorbées seront traitées comme si elles avaient été exécutées pour le compte de la Société Absorbante et ce à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2012 et (ii) que la fusion prendra effet (a) entre les sociétés qui fusionnent, à la date des décisions concordantes des assemblées générales des actionnaires et des associés des sociétés qui fusionnent approuvant la fusion et (b) vis-à-vis des tiers, après la publication du procès-verbal des assemblées générales des actionnaires et des associés des sociétés qui fusionnent conformément à l'article 9 de la Loi;

7) Prise d'acte que le personnel salarié de la Deuxième Société Absorbée sera repris par la Société Absorbante conformément aux dispositions des articles L. 127-1 et suivants du Code du Travail actuellement en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg;

8) Décision de conserver les documents sociaux durant la période légale de cinq ans au siège social de la Société Absorbante;

9) Délégation des pouvoirs pour exécuter tous contrats ou documents et d'accomplir toutes les actions et les formalités nécessaires, appropriées, requises ou souhaitables en relation avec la fusion;

10) Changement du nom de la société en IMMOBILIERE N. AREND S.A., avec modification subséquente de l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la Société Absorbante;

11) Transfert du siège social de la Société Absorbante du 1, place du Théâtre, L-2613 Luxembourg au 12, rue de la Gare, L-7535 Mersch et révision subséquente de l'article 2 des statuts de la Société Absorbante;

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents et les mandataires des actionnaires représentés, a été contrôlée et signée par les membres du bureau.

Resteront annexées aux présentes les éventuelles procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées «ne varietur» par les comparants.

III.- Que la liste de présence fait apparaître que l'Assemblée, réunissant cent pour cent (100%) du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les points portés à l'ordre du jour.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'Assemblée, cette dernière, après avoir délibéré, prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Assemblée décide de renoncer aux formalités de convocation préalable, les actionnaires de la Société Absorbante ayant été régulièrement convoqués et ayant une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué à l'avance.

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée constate que le projet de fusion par absorption entre la Société Absorbante et les Sociétés Absorbées a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg, n°1651 du 30 juin 2012.

Ce projet prévoit que la fusion doit s'opérer par le transfert à la valeur comptable, suite à la dissolution sans liquidation des Sociétés Absorbées, de l'ensemble des actifs et passifs des Sociétés Absorbées à la Société Absorbante.

En ce compris les propriétés immobilières désignées ci-après dont le transfert sera soumis aux formalités relatives aux mutations immobilières légalement requises, et notamment à la transcription aux Bureaux des Hypothèques compétents d'une expédition du présent acte.

Désignation des biens appartenant à la Deuxième Société Absorbée:

- Immeuble à Mersch

Commune de Mersch, section D de Beringen

- numéro 215/2608, lieu-dit «rue de la Gare», place (occupée), bâtiment à usage mixte, contenant 01 are 50 centiares.

- numéro 215/2607, même lieu-dit, place voirie, contenant 11 centiares.

Titre de propriété

Ces immeubles lui appartiennent suivant acte de vente reçu par le notaire Gérard LECUIT, alors de résidence à Mersch, en date du 23 décembre 1988, numéro 5.076 de son répertoire.

- Terrains à Mersch - Koppelwee

Commune de Mersch, section G de Mersch

- numéro 1089/5838, lieu-dit «Lohrbierg», place, contenant 03 ares 42 centiares.

- numéro 1089/5844, même lieu-dit, place, contenant 05 ares 47 centiares.

- numéro 1089/5845, même lieu-dit, place, contenant 07 ares 94 centiares.

- numéro 1089/5846, même lieu-dit, place, contenant 05 ares 54 centiares.

- numéro 1089/5860, même lieu-dit, passage ou escalier, contenant 37 centiares.

- numéro 1089/6082, même lieu-dit, place voirie, contenant 37 ares 54 centiares.

- numéro 1089/6182, même lieu-dit, place, contenant 06 ares 53 centiares (provenance des anciens numéros 1089/6081 et 1118/6010)

-numéro 1090/5804, même lieu-dit, terre labourable, contenant 03 hectares 11 ares 36 centiares.

-numéro 1118/6009, lieu-dit «in Berzelt», sentier, contenant 10 centiares.

Titre de propriété

Ces immeubles appartiennent à la prédite société suivant acte de vente reçu par le notaire Emile SCHLESSER, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 09 novembre 1990, numéro 4.464 de son répertoire, transcrit au premier bureau des hypothèques à Luxembourg le 22 novembre 1990, volume 1231, numéro 99.

- Terrains à Mersch - rue des Champs

Commune de Mersch, section G de Mersch

- numéro 850/5004, lieu-dit «rue des Champs», place voirie, contenant 01 are 64 centiares.
- numéro 850/5005, même lieu-dit, place voirie, contenant 77 centiares.
- numéro 850/5362, lieu-dit «Bei Aelenterweg», terre labourable, contenant 01 are 87 centiares.
- numéro 851/5364, même lieu-dit, terre labourable, contenant 25 ares 66 centiares.
- numéro 851/5006, lieu-dit «um Bisserwee», place, contenant 77 centiares.

Titre de propriété

Ces immeubles lui appartiennent pour les avoir acquis comme suit suivant acte de vente reçu par le notaire Edmond SCHROEDER, alors de résidence à Mersch, en date du 22 mai 1989, numéro 4.287 de son répertoire, transcrit au premier bureau des hypothèques à Luxembourg le 12 juin 1898, volume 1167, numéro 9.

- Terrain à Mersch -Hatzgriecht

Commune de Mersch, section G de Mersch

- numéro 872/5263, lieu-dit «auf der Hatzgriecht», terre labourable, contenant 61 centiares.

Titre de propriété

Cet immeuble lui appartient suivant acte de vente reçu par le notaire Gérard LECUIT, alors de résidence à Mersch, en date du 10 mai 1990, numéro 6.324 de son répertoire.

- Terrains à Beringen

Commune de Mersch, section D de Beringen

- numéro 32/2294, lieu-dit «rue d'Ettelbruck», place (occupée), bâtiment non défini, contenant 01 are 65 centiares.
- numéro 32/2297, lieu-dit «Beringen», pré, contenant 58 ares 03 centiares.
- numéro 36/2027, lieu-dit «rue d'Ettelbruck», chemin d'exploitation, contenant 48 centiares.
- numéro 36/2337, même lieu-dit, place, contenant 05 ares 19 centiares.

Titre de propriété

Ces immeubles lui appartiennent suivant acte de vente reçu par le notaire Frank BADEN, alors de résidence à Luxembourg, en date du 14 mai 1996, numéro 715 de son répertoire, transcrit au premier bureau des hypothèques à Luxembourg le 27 juin 1996, volume 1465, numéro 11.

- Terrain à Hamiville

Commune de Boevange (Clervaux), section BG de Hamiville

- numéro 157/2158, lieu-dit «am Kremeleck», place, contenant 10 centiares.

Titre de propriété

Cet immeuble lui appartient suivant acte de vente reçu par le notaire Camille MINES, alors de résidence à Clervaux, en date du 17 juin 1993, numéro 2.164 de son répertoire.

- Terrain à Clervaux

Commune de Clervaux, section CA de Clervaux

- numéro 492/3036, lieu-dit «rue de la Gare», place, contenant 60 ares 80 centiares.
- numéro 492/3054, même lieu-dit, place, contenant 06 ares 63 centiares.

Titre de propriété

Ces immeubles lui appartiennent suivant actes de vente reçus par le notaire Marc CRAVATTE, alors de résidence à Ettelbruck, en date du 15 octobre 2002, numéro 870 de son répertoire, et en date du 02 décembre 2003, numéro 1193 de son répertoire, ainsi que suivant Règlement Grand-Ducal du 29 juin 1997.

#### *Performance énergétique*

Monsieur Nico Arend agissant en qualité d'administrateur délégué et de la société absorbante et de la société absorbée reconnaît faire le nécessaire concernant les certificats de performance énergétique (Energiepass) dans le cas où la remise d'un tel certificat est requise.

L'Assemblée approuve en outre le rapport justificatif du conseil d'administration sur le projet de fusion prévu par l'article 265 de la Loi.

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée prend acte que les actionnaires et associés respectifs des Sociétés Absorbées et de la Société Absorbante ont renoncé à un examen du projet commun de fusion par un expert indépendant ainsi qu'à un rapport d'expert conformément à l'article 266(5) de la Loi.

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée, ayant pris connaissance des documents susmentionnés et constatant que toutes les formalités légales ont été accomplies, décide d'agréer le projet commun de fusion et de procéder à la fusion par absorption des Sociétés



Absorbées par la Société Absorbante, avec prise d'effet à la date de ce jour, sous réserve de l'approbation du même projet par les assemblées générales extraordinaires des Sociétés Absorbées.

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée, compte tenu de la décision qui précède, décide d'augmenter le capital social à concurrence de trois millions quarante-quatre mille sept cent trente et un euros et quatre-vingt-quinze centimes d'euro (EUR 3.044.731,95) afin de le porter de son montant actuel de soixante-seize mille six cent quatre-vingt-treize euros (EUR 76.693,92) à trois millions cent vingt et un mille quatre cent vingt-cinq euros et quatre-vingt-sept centimes d'euro (EUR 3.121.425,87) par l'émission de cinq mille neuf cent cinquante-cinq (5.955) nouvelles actions ayant un pair comptable cinq cent onze euros et vingt-neuf centimes d'euros (EUR 511,29) entièrement libérées, de même nature et ayant les mêmes droits et obligations que les autres actions de la Société Absorbante, attribuées aux actionnaires et associés des Sociétés Absorbées conformément au Rapport d'Echange des Parts. Les 5.955 actions nouvellement émises de la Société Absorbante seront partant attribuées aux associés et actionnaires des Sociétés Absorbées sur la base du Rapport d'Echange des parts de:

- trois mille huit cent soixante-treize (3.873) actions de la Société Absorbante pour les six mille sept cent cinquante (6.750) actions de la Première Société Absorbée attribuées aux actionnaires de la Première Société Absorbée au prorata de leur participation respective dans la Première Société Absorbée;

- mille sept cent cinquante-quatre (1.754) actions de la Société Absorbante pour les treize mille sept cent vingt-quatre (13.724) parts sociales de la Deuxième Société Absorbée détenues par Monsieur Nico Arend;

- une (1) action de la Société Absorbante pour la part sociale de la Deuxième Société Absorbée détenue par la société ACTA PRIV S.A.; et

- trois cent vingt-sept (327) actions de la Société Absorbante pour les deux mille cinq cents (2.500) parts sociales de la Troisième Société Absorbée détenues par Monsieur Nico Arend.

Sur la base du Rapport d'Echange des Parts expliqué ci-dessus, un montant de deux-cent quinze euros et vingt-quatre centimes d'euro (EUR 215,24) représentant la prime de fusion (soit la différence entre le montant du pair comptable des nouvelles actions émises par la Société Absorbante et la valeur de l'actif net des Sociétés Absorbées selon les Comptes Annuels des Sociétés Absorbées datés le 31 décembre 2011) sera enregistrée dans les comptes de la Société Absorbante en tant que prime de fusion attachée aux parts nouvellement émises.

Cette augmentation de capital est opérée dans le respect du rapport établi préalablement par un réviseur d'entreprises agréée conformément aux articles 26-1, paragraphe 2, et 266, paragraphe, 3 de la Loi.

Les apports ont fait l'objet d'un rapport d'évaluation émis conformément aux dispositions de l'article 26-1 de la Loi par PKF ABAX Audit Cabinet de révision agréé, avec siège au 7A, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg – Strassen Luxembourg:

La conclusion de ce rapport est la suivante: «Sur base de nos diligences, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des apports ne correspond pas au moins au nombre et au pair comptable des actions à émettre en contrepartie»

En conséquence, l'Assemblée décide de réviser l'article 5 des Statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Das Gesellschaftskapital wird auf drei Millionen einhunderteinundzwanzigtausendvierhundertfünfundzwanzig Euro und 87 Cents (3.121.425,87 EUR) festgelegt. Es ist eingeteilt in sechstausendeinhundertfünf (6105) Aktien einer und derselben Art zu einem buchhalterischen Wert von fünfhundertelf Euro und neunundzwanzig Cents (511,29) EUR.»

#### *Sixième résolution*

L'Assemblée décide de prendre acte (i) que, d'un point de vue comptable, les opérations des Sociétés Absorbées seront traitées comme si elles avaient été exécutées pour le compte de la Société Absorbante et ce à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2012 et (ii) que la fusion prendra effet (a) entre les sociétés qui fusionnent, à la date des décisions concordantes des assemblées générales extraordinaires des actionnaires et des associés des sociétés qui fusionnent approuvant la fusion et (b) vis-à-vis des tiers après la publication du procès-verbal des assemblées générales extraordinaires des actionnaires et des associés des sociétés qui fusionnent conformément à l'article 9 de la Loi.

#### *Septième résolution*

L'Assemblée décide de prendre acte que le personnel salarié de la Deuxième Société Absorbée sera repris par la Société Absorbante conformément aux dispositions des articles L. 127-1 et suivants du Code du Travail actuellement en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg. Dès lors, les droits et obligations qui résultent, pour la Deuxième Société Absorbée, des contrats de travail ou des relations de travail existantes au jour de la publication du projet de fusion entre la Deuxième Société Absorbée et la Société Absorbante, sont transférés à la Société Absorbante à compter de la date effective de ladite fusion.

#### *Huitième résolution*

L'Assemblée décide que les livres, archives, dossiers et autres documents des Sociétés Absorbées seront conservés durant la période légale de cinq ans au siège social de la Société Absorbante.

#### *Neuvième résolution*

L'Assemblée décide de donner pouvoir et d'autoriser chacun des administrateurs de la Société Absorbante, chacun agissant individuellement, avec plein pouvoir de substitution, afin d'exécuter tous contrats ou documents et d'accomplir toutes les actions et les formalités nécessaires, appropriées, requises ou souhaitables en relation avec la fusion.

#### *Dixième résolution*

L'Assemblée décide de changer la dénomination de la société en «IMMOBILIERE N. AREND S.A.», et de modifier le 1<sup>er</sup> article des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«Zwischen den oben genannten Komparenten und all jenen Personen, die das Eigentumsrecht an den nachstehend aufgeführten Aktien erwerben werden, wird andurch eine luxemburgische Gesellschaft in der Form einer Aktiengesellschaft gegründet.

Die Gesellschaft nimmt die Bezeichnung IMMOBILIERE N. AREND S.A. an.»

#### *Onzième résolution*

L'Assemblée décide de transférer le siège social de la Société Absorbante du 1, place du Théâtre, L-2613 Luxembourg au 12, rue de la Gare, L-7535 Mersch et de revoir l'article 5 des Statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Der Sitz der Gesellschaft ist in Mersch. Durch Beschluss des Verwaltungsrates kann der Gesellschaftssitz jederzeit an einen anderen Ort innerhalb der Gemeinde Mersch verlegt werden. Durch Beschluss des Verwaltungsrates können Filialen oder Büros in dem Großherzogtum Luxemburg sowie im Ausland eingerichtet werden. Sollte der Verwaltungsrat feststellen, dass außergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art eingetreten sind oder bevorstehen, welche geeignet wären, die normale Geschäftsabwicklung am Gesellschaftssitz oder die Verbindung mit dem Gesellschaftssitz und dem Ausland zu beeinträchtigen, so kann der Verwaltungsrat den Gesellschaftssitz ins Ausland verlegen, und zwar so lange wie die Ereignisse fort dauern. Diese provisorische Maßnahme hat keinen Einfluss auf die Staatsangehörigkeit der Gesellschaft, welche, unbeschadet dieser Verlegung des Gesellschaftssitzes die Luxemburger Staatsangehörigkeit beibehält.

Die Anordnung der Verlegung des Gesellschaftssitzes ist von einem der mit täglichen Geschäftsführung betrauten ausübenden Organ der Gesellschaft bekanntzugeben.»

Toutes les résolutions qui précèdent ont été prises chacune séparément et à l'unanimité des voix.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare conformément à l'article 271 (2) de la Loi avoir vérifié et certifié l'existence et la légalité de tous actes et formalités incombant à la Société Absorbante et du projet de fusion.

L'ordre du jour étant épuisé, le Président prononce la clôture de l'Assemblée.

#### *Pouvoirs*

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

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société Absorbante ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte s'élève à environ EUR 4.600 (quatre mille six cents euros).

Dont acte, fait et passé à Mersch, à la date susmentionnée.

Et après lecture faite et interprétation donnée de tout ce qui précède à l'Assemblée et aux membres du bureau, tous connus du notaire instrumentant par leurs noms, prénoms, états et demeures, ces derniers ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Nicolas Arend, Sylvie Wikin-Hansen, Carine Murges, Paul Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 1<sup>er</sup> août 2012. LAC / 2012 / 36785 Reçu 75.-e.

Le Receveur ff. (signé): Carole Frising.

- Pour copie conforme, Délivrée à la société aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations. Senningerberg, le 23 août 2012.

Référence de publication: 2012109744/289.

(120148016) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2012.

---

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

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

EURIZON CAPITAL S.A.

Jérôme Debertolis

Head of Legal & Finance

Référence de publication: 2012095773/10.

(120131671) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juillet 2012.

**Bolton Trading Corporation S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 21.077.

In the year two thousand and twelve, on the twenty-seventh day of the month of July,

Before Maître Carlo Goedert notary residing in Grevenmacher (Luxembourg) was held an extraordinary general meeting of members of Bolton Trading Corporation S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and having its registered office and main place of business at 3, rue des Bains, L-1212 Luxembourg and registered into the Company Registrar under number B 21077 (the "Company"),

incorporated as a société anonyme by deed of Maître Marthe Thyès-Walch, at that time notary residing in Luxembourg on 1<sup>st</sup> December 1983, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial C"), number 15 of 19<sup>th</sup> January 1984.

The articles of incorporation have been amended several times and for the last time by a deed of Maître Joseph Gloden, then notary residing in Grevenmacher, Grand Duchy of Luxembourg, on November 4, 2009, published in the Mémorial C, number 2318, on 26 November 2009, page 111258.

The meeting is opened at under Mr Maarten van der Vaart, member of the board of managers of the Company, residing in 2, Rue Belle Vue, L-7309 Steinsel, being in the chair.

The chairman appoints as secretary Mr Ralph Beyer, avocat à la Cour, residing 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg.

Mr Charles Muller, avocat and Mr Max Becker, avocat à la Cour, both residing in 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg have been elected as the scrutineers.

All present and accepting their appointments.

The bureau being thus constituted the chairman notes the representation of the entire issued share capital of the Company and requests the notary to record the proceedings:

I. The agenda of the meeting is as follows:

1. Transfer of the registered office and of the main place of business of the Company from Luxembourg to Italy, conversion of the Company into a S.r.l. under Italian law and adoption by the Company of the Italian corporate nationality.

2. Change of the corporate name of the Company to Bolton Trading Corporation S.r.l.

3. Restatement of the corporate capital of the Company in compliance with Italian law.

4. Adoption of new Articles of Association of the Company in compliance with Italian law.

5. Acknowledgment and acceptance of the resignation of the managers and appointment of the new Directors (Administratori) in compliance with Italian law.

6. Acknowledgment and acceptance of the institution of a Statutory Auditor in compliance with Italian law and appointment of the Statutory Auditor (Sindaco Unico).

7. Miscellaneous.

II. The attendance list establishes that all shares are represented; the list shall be signed by the members or their proxy holders, the bureau and the notary and will be annexed to the present deed and registered therewith.

III. The whole share capital being present the meeting declares that the sole member has received full knowledge of the agenda before the opening of the meeting and that there was no need therefore to dispatch formal notices.

IV. The present meeting is thus regularly constituted and may validly deliberate on the items of the agenda

The Chairman explains that the contemplated conversion and transfer of registered office abroad without a prior liquidation may be validly passed under the laws of this country provided the migration is accepted by the law of the country of destination. He further reported that according to advice obtained from Italian lawyers, Italian law does accept such a migration.

After deliberation the meeting passed at unanimous vote the following resolutions.

*First resolution*

The meeting resolved:

(i) to transfer the registered office and main place of business of the Company from 3, rue des Bains, L-1212 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg to Via G.B. Pirelli no. 19, I-20124 Milan, Italy;

(ii) to convert the Company from a société à responsabilité limitée subject to the laws of Luxembourg to a società a responsabilità limitata or S.r.l. subject to the laws of Italy in continuation of its legal existence as the same corporate entity and without liquidation. As a result, among other things, the current accounting year started on 1<sup>st</sup> January 2012 shall regularly terminate on 31<sup>st</sup> December 2012; and

(iii) to adopt the Italian corporate nationality.

*Second resolution*

The meeting further resolved to change the corporate name of the Company from Bolton Trading Corporation S.à.r.l. to Bolton Trading Corporation S.r.l.

*Third resolution*

The meeting further resolved to restate the corporate capital of the Company in compliance with Italian law, having acknowledged that there have not been any losses affecting the nominal amount of the share capital requiring a reduction of the corporate capital. As a result, the corporate capital of the Company, equal to Nine Hundred Thousand Euro (€ 900,000) without par value, entirely subscribed for, paid in, is no longer represented by shares but by "quotas" and shall continue to be owned by the sole member, i.e. BGI Brands S.r.l. a company subject to Italian Law, having its registered office at Via G.B. Pirelli no. 19, I-20124 Milan, Italy, registered with the Italian Company Register Milan under number MI -1973638 (formerly BGI Brands S.à r.l., a company subject to Luxembourg Law, with registered office in 3, rue des Bains, L-1212 Luxembourg, registered with the Registre de Commerce et des Sociétés under number B 146537).

*Fourth resolution*

The meeting further resolved to adopt new Articles of Association of the Company in compliance with Italian law with the following text followed by a French Translation:

STATUTO

**Denominazione - Sede - Oggetto - Durata**

**Art. 1.** La società a responsabilità limitata è denominata  
"Bolton Trading Corporation S.R.L."

**Art. 2.** La società ha sede in Comune di Milano.

Il trasferimento di sede nell'ambito dello stesso Comune è deciso dai soci.

La pubblicità di tale trasferimento è disciplinata dall'art. 111 ter delle disposizioni di attuazione del Codice Civile.

Il domicilio dei soci, in relazione ai rapporti con la società, è quello che risulta dal libro dei soci.

**Art. 3.** La società ha per oggetto la seguente attività:

- la commercializzazione di prodotti alimentari, adesivi, chimici, di pulizia e cura della persona;
- la prestazione di servizi di ogni natura specialmente di ricerca e sviluppo, marketing, distribuzione e gestione commerciale e amministrativi relativamente all'attività sopra menzionata;

La società potrà altresì:

- esercitare, ai sensi e in conformità della vigente disciplina normativa e regolamentare, attività di assunzione di partecipazioni in altre società e imprese, nonché le attività strumentali e connesse.

Allo scopo di conseguire l'oggetto sociale la società potrà, inoltre, compiere tutte le operazioni commerciali, industriali ed immobiliari a ciò necessarie, nonché compiere, in via accessoria e strumentale all'oggetto sociale e comunque con espressa esclusione di esercizio nei confronti del pubblico di qualsiasi attività finanziaria riservata, operazioni finanziarie e mobiliari, comprese le prestazioni di garanzie anche a favore di terzi in conformità e nei limiti di legge.

**Art. 4.** La durata della società è fissata al 31 dicembre 2050.

La società potrà essere prorogata o anticipatamente sciolta con delibera dell'assemblea dei soci.

**Capitale - Conferimenti - Partecipazioni**

**Art. 5.** Il capitale della società è di Euro 900.000,00 (novecentomila virgola zero).

**Art. 6.** Possono essere conferiti tutti gli elementi dell'attivo suscettibili di valutazione economica ed in particolare beni in natura, crediti, prestazioni d'opera o di servizi a favore della società.

**Art. 7.** Le partecipazioni dei soci sono determinate in misura proporzionale ai rispettivi conferimenti.

**Art. 8.** I diritti sociali spettano ai soci in misura proporzionale alla partecipazione da ciascuno posseduta.

**Art. 9.** Le partecipazioni sono divisibili e sono liberamente trasferibili per successione a causa di morte.

Il trasferimento delle partecipazioni per atto tra vivi è disciplinato dalle seguenti limitazioni.

Il socio che intende cedere, per l'intero o per una frazione, la partecipazione deve offrirla in via di prelazione agli altri soci, i quali hanno diritto di acquistarla in proporzione alla propria partecipazione. L'offerta deve indicare il prezzo richiesto per la vendita della partecipazione o della frazione di essa o il valore in caso di cessione a titolo gratuito; deve indicare, altresì, le generalità del soggetto o dei soggetti ai quali l'offerente intende cedere la partecipazione qualora i soci non esercitino la prelazione.

L'offerta è fatta a mezzo di raccomandata con avviso di ricevimento diretta al legale rappresentante della società, il quale ne darà notizia nella medesima forma entro 15 (quindici) giorni a tutti gli altri soci nel domicilio risultante dal libro soci.

I soci che intendono esercitare il diritto di prelazione devono darne comunicazione, a mezzo di raccomandata con avviso di ricevimento, al legale rappresentante della società, a pena di decadenza, entro 15 (quindici) giorni dal ricevimento della comunicazione di quest'ultimo, precisando se intendono sostituirsi, sempre in proporzione alle rispettive partecipazioni, nella prelazione eventualmente non esercitata dagli altri soci.

Il legale rappresentante della società provvederà, entro 15 (quindici) giorni dal ricevimento della lettera spedita dai soci, a comunicare al socio offerente, a mezzo di raccomandata con avviso di ricevimento, l'avvenuto esercizio della prelazione da parte degli altri soci ovvero da parte di alcuni di essi.

Il socio o i soci che intendono esercitare la prelazione dovranno comunque acquistare l'intera partecipazione o frazione di essa oggetto di cessione.

Se nei termini suddetti i soci non avranno esercitato i diritti di prelazione loro riservati il socio offerente potrà cedere la propria partecipazione o la frazione di essa al soggetto ovvero ai soggetti le cui generalità ha comunicato nell'offerta.

Quanto disposto per la cessione delle partecipazioni è applicabile anche per la cessione dei diritti di opzione.

### **Diritto di Recesso**

**Art. 10.** Il diritto di recesso spetta nei casi previsti dalla legge e deve essere esercitato a mezzo raccomandata con avviso di ricevimento spedita alla società entro trenta giorni dal giorno in cui il socio recedente è, comunque, venuto a conoscenza del fatto che consente al socio di recedere, anche per effetto dell'iscrizione nel registro delle imprese della decisione dei soci che legittima il recesso.

Gli amministratori dovranno annotare senza indugio nel libro soci l'avvenuto ricevimento della comunicazione di recesso.

Il diritto di recesso, legittimamente e ritualmente esercitato, avrà effetto nei confronti della società decorsi centottanta giorni dalla comunicazione di esercizio del diritto di cui sopra.

Qualora, nei casi e con l'osservanza delle modalità previste dalla legge, un socio eserciti il diritto di recesso, il valore di liquidazione della sua partecipazione sarà determinato dagli amministratori, sentito il parere del sindaco, se nominato, tenuto conto della consistenza patrimoniale della società, delle sue prospettive reddituali, nonché del valore di mercato della partecipazione. In caso di disaccordo relativamente alla determinazione del valore di liquidazione della partecipazione, troveranno applicazione le disposizioni previste dall'art. 2473, terzo comma del codice civile.

### **Libro Soci**

**Art. 11.** La società tiene, a cura degli amministratori, con le stesse modalità stabilite dalla legge per gli altri libri sociali, il libro dei soci, nel quale devono essere indicati il nome e il domicilio dei soci, la partecipazione di spettanza di ciascuno, i versamenti fatti sulle partecipazioni, le variazioni nelle persone dei soci, nonché, ove comunicato, il loro indirizzo telefax e di posta elettronica, ai fini stabiliti dal presente statuto.

L'efficacia nei confronti della società del trasferimento delle partecipazioni, della costituzione di diritti reali sulle medesime e la legittimazione all'esercizio dei diritti sociali sono subordinati all'iscrizione nel libro dei soci, da eseguirsi a cura degli amministratori a seguito del deposito nel registro delle imprese ai sensi di legge.

Il domicilio dei soci, per quanto concerne i rapporti con la società, è quello risultante dal libro dei soci.

### **Decisioni dei soci - Assemblea**

**Art. 12.** Le decisioni dei soci sono adottate sempre con deliberazione assembleare.

Sono riservate alla competenza dei soci:

- a) l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili;
- b) la nomina e la revoca degli amministratori;
- c) la nomina del sindaco e/o del revisore;
- d) le modificazioni dell'atto costitutivo;
- e) la decisione di compiere operazioni che comportino una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale, ovvero una rilevante modificazione dei diritti dei soci, nonché l'assunzione di partecipazioni da cui derivi responsabilità illimitata per le obbligazioni della società partecipata;
- f) le decisioni in ordine all'anticipato scioglimento della società;
- g) le decisioni in merito alla nomina e alla revoca dei liquidatori e quelle che modificano le deliberazioni assunte ai sensi dell'art. 2487, primo comma, del Codice Civile;

- h) le decisioni relative al cambio di indirizzo della sede nello stesso Comune;
- i) le decisioni in ordine all'emissione di titoli di debito da parte della società'.

**Art. 13.** L'assemblea è convocata presso la sede sociale o in altro luogo, purché in Italia, negli altri paesi dell'Unione Europea, in Svizzera, negli Stati Uniti d'America o in Canada.

**Art. 14.** L'avviso di convocazione deve contenere l'elenco delle materie da trattare, l'indicazione di giorno, ora e luogo stabiliti per la prima e per l'eventuale seconda convocazione dell'adunanza, da tenersi comunque in un altro giorno rispetto alla data fissata per la prima convocazione.

Tale avviso dovrà essere inviato a cura degli amministratori a tutti i soci e al sindaco, se nominato, con avviso da far pervenire almeno otto giorni prima di quello fissato per la riunione mediante uno dei seguenti mezzi di convocazione:

- a) lettera o telegramma inviati a tutti i soci iscritti nel libro dei soci e al sindaco a mezzo di servizi postali od equiparati forniti di avviso di ricevimento;
- b) lettera semplice, inviata ai soggetti sopra indicati, che dovrà dagli stessi essere restituita in copia sottoscritta per ricevuta, con apposta la data di ricevimento;
- c) messaggio telefax o di posta elettronica inviato e ricevuto da tutti i soggetti sopra indicati.

Dovrà essere sempre garantita la prova dell'avvenuto ricevimento dell'avviso di convocazione almeno otto giorni prima dell'assemblea.

**Art. 15.** In mancanza delle formalità suddette, l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando: a) è rappresentato l'intero capitale sociale; b) sono presenti tutti gli amministratori e il sindaco, se nominato, ovvero per dichiarazione del presidente dell'assemblea, risultino informati della riunione e degli argomenti da trattare, senza aver manifestato opposizione.

**Art. 16.** Possono intervenire all'assemblea coloro che risultino iscritti nel libro dei soci alla data in cui è presa la deliberazione.

I soci possono farsi rappresentare per iscritto in assemblea da chiunque.

La relativa documentazione dovrà essere conservata secondo quanto prescritto dall'art. 2478, primo comma n. 2), del Codice Civile.

**Art. 17.** L'assemblea è presieduta dalla persona designata dagli intervenuti.

**Art. 18.** Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e, se nominato, dal segretario scelto dal presidente.

Il verbale della deliberazione dell'assemblea che modifica l'atto costitutivo è redatto da notaio scelto dal presidente dell'assemblea.

**Art. 19.** Tutte le deliberazioni sono adottate con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino la maggioranza del capitale sociale.

**Art. 20.** L'assemblea può svolgersi anche con gli intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, collegati in audioconferenza o videoconferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci.

In tal caso, è necessario che: a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, accertare inequivocabilmente l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; c) sia consentito agli intervenuti di partecipare in tempo reale alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; d) vengano indicati nell'avviso di convocazione, salvo che si tratti di assemblea totalitaria, le modalità di collegamento e/o i luoghi audio/video collegati a cura della società nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente e il soggetto verbalizzante.

### Aumento del capitale

**Art. 21.** L'aumento di capitale potrà essere attuato anche mediante offerta a terzi di tutto o parte dell'importo in aumento con esclusione del diritto di opzione spettante ai soci, salva l'ipotesi disciplinata dall'art. 2482 ter del Codice Civile. In tal caso spetta ai soci dissenzienti il diritto di recesso a norma dell'art. 2473 del Codice Civile.

La deliberazione assembleare determina l'esclusione del diritto di opzione ovvero disciplina le modalità di sottoscrizione da parte degli altri soci o di terzi della parte di aumento rimasta non optata.

Ogni comunicazione ai soci conseguente alle deliberazioni di cui sopra dovrà essere effettuata a cura degli amministratori a mezzo raccomandata con avviso di ricevimento.

## Amministrazione

**Art. 22.** L'amministrazione della società é affidata ad un amministratore unico ovvero a più amministratori, che costituiscono un consiglio di amministrazione, in quest'ultimo caso da un minimo di tre sino ad un massimo di nove membri, nominati dai soci con decisione assunta ai sensi del precedente art. 12.

Gli amministratori durano in carica per il periodo di tempo stabilito all'atto della loro nomina, anche a tempo indeterminato, ovvero, in mancanza di determinazione, per un esercizio; in quest'ultimo caso gli amministratori scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio nel quale hanno assunto la carica.

Gli amministratori possono non essere soci e sono sempre rieleggibili.

### Consiglio di amministrazione

**Art. 23.** Il consiglio nomina fra i suoi membri il presidente, quando a ciò non provvedano i soci; può nominare un segretario anche estraneo al consiglio.

**Art. 24.** Il consiglio di amministrazione si raduna, anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia, negli altri paesi dell'Unione Europea, in Svizzera, negli Stati Uniti d'America o in Canada, tutte le volte che il presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta richiesta scritta dall'amministratore delegato, se nominato, ovvero da almeno uno dei suoi membri o dal sindaco.

La convocazione viene fatta dal presidente con lettera, telefax, posta elettronica o telegramma da spedire almeno 3 (tre) giorni prima a ciascun membro del consiglio e al sindaco, se nominato, o in caso di urgenza con telegramma, telefax o messaggio di posta elettronica da spedire almeno un giorno prima.

Si riterranno comunque validamente costituite le riunioni del consiglio di amministrazione, anche in difetto di formale convocazione, quando siano presenti tutti gli amministratori e il sindaco, se nominato.

È ammessa la possibilità che le adunanze del consiglio di amministrazione si tengano per teleconferenza o videoconferenza a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito seguire la discussione e intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati; verificandosi questi requisiti, il consiglio di amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trovano il presidente e il segretario della riunione.

**Art. 25.** Il consiglio di amministrazione è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei suoi membri e delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti.

Le riunioni del consiglio di amministrazione sono presiedute dal presidente o, in mancanza, dall'amministratore designato dagli intervenuti.

Le deliberazioni del consiglio devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario.

### Sostituzione degli amministratori

**Art. 26.** Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori gli altri provvedono a sostituirli con deliberazione approvata dal sindaco, ove nominato, purché la maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione sia sempre costituita dagli amministratori nominati dai soci ai sensi dell'art. 12. Gli amministratori così nominati scadranno insieme a quelli in carica all'atto della loro nomina.

**Art. 27.** In caso di cessazione dalla carica, per qualsiasi motivo, di almeno un terzo dei componenti il consiglio di amministrazione, si intenderà decaduto l'intero consiglio con effetto dalla accettazione dei nuovi amministratori nominati dai soci ai sensi dell'art. 12, che dovranno essere convocati d'urgenza anche da uno solo degli amministratori rimasti in carica ovvero dal sindaco, ove nominato, o, qualora i predetti non vi provvedano, direttamente da uno dei soci.

### Rappresentanza e gestione della società

**Art. 28.** La rappresentanza della società spetta all'amministratore unico o al presidente del consiglio di amministrazione, ai vice presidenti ed agli amministratori delegati nei limiti della delega loro conferita.

In caso di assenza o di impedimento del presidente, ne farà le veci, ove nominato, il vice presidente. Il concreto esercizio del potere di rappresentanza da parte del vice presidente attesta di per sé l'assenza o l'impedimento del presidente ed esonera i terzi da ogni accertamento al riguardo.

Gli amministratori possono nominare istitori o procuratori per singoli determinati atti o categorie di atti.

**Art. 29.** All'amministratore unico o al consiglio di amministrazione competono tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società fatta eccezione per quelli relativi agli atti la cui esecuzione dovrà essere preventivamente decisa dai soci ai sensi del precedente art. 12.

Il consiglio di amministrazione, nei limiti previsti dall'art. 2381 del Codice Civile e dalle decisioni dei soci, può delegare le proprie attribuzioni in materia gestionale in tutto o in parte ad uno o più singoli amministratori, eventualmente attribuendo loro il titolo di amministratore delegato ai fini della rappresentanza generale della società.

Il consiglio può nominare altresì un direttore generale, anche estraneo al consiglio, determinandone le attribuzioni e le funzioni all'atto della nomina.

Alle sedute del consiglio di amministrazione potranno assistere dirigenti e consulenti appartenenti alla società, od anche estranei ad essa, designati ed invitati dal consiglio di amministrazione.

**Art. 30.** Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per le ragioni dell'ufficio.

Gli eventuali compensi spettanti agli amministratori sono determinati dai soci all'atto della loro nomina o successivamente, anche in relazione ai particolari poteri attribuiti.

I soci, con propria decisione assunta ai sensi dell'art. 12, potranno inoltre attribuire al consiglio nella sua globalità o individualmente a ciascun amministratore, una indennità annuale o un emolumento.

L'assemblea dei soci potrà inoltre determinare l'erogazione in favore degli amministratori di una indennità ragguagliata al periodo di tempo in cui hanno ricoperto la carica, da corrispondere all'atto della cessazione del rapporto, in aggiunta alla remunerazione periodica ad essi riconosciuta.

### Controllo legale dei conti

**Art. 31.** Quando è obbligatorio ai sensi di legge ovvero quando i soci ne deliberino l'istituzione l'organo di controllo è costituito da un sindaco avente i requisiti di legge, nominato con decisione dei soci, che provvedono anche alla determinazione del compenso spettante al sindaco.

Il sindaco resta in carica per 3 (tre) esercizi con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico ed è rieleggibile.

Il sindaco ha le funzioni previste dall'art. 2403 del Codice Civile ed esercita, sussistendo i requisiti di legge, la revisione legale dei conti nei limiti di legge.

I poteri e il funzionamento del sindaco sono disciplinati dagli artt. 2403 bis e seguenti del Codice Civile.

**Art. 32.** Ove obbligatorio per legge la revisione legale dei conti spetta a un revisore contabile o a una società di revisione aventi i requisiti di legge nominati e funzionanti ai sensi degli artt. 2409 bis e seguenti del Codice Civile.

L'incarico ha la durata di tre esercizi, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico.

### Bilancio e utili

**Art. 33.** Gli esercizi sociali si chiudono il 31 dicembre di ogni anno.

L'amministratore unico ovvero gli amministratori procedono alla formazione del bilancio ed alla sua presentazione ai soci entro il termine di centoventi giorni dalla fine di ciascun esercizio sociale, ovvero nel maggior termine previsto dalla legge nei casi ivi contemplati, purché ne ricorrano i presupposti.

**Art. 34.** Gli utili netti risultanti dal bilancio approvato, dedotto il 5% (cinque per cento) per la riserva legale in conformità all'art. 2430 del Codice Civile, saranno distribuiti o accantonati secondo quanto stabilito dall'assemblea dei soci nella decisione di approvazione del bilancio.

Il pagamento dei dividendi sarà effettuato nei modi e nei termini che verranno fissati dall'amministratore unico o dal consiglio di amministrazione, se l'assemblea dei soci non vi abbia già provveduto. I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui diventeranno esigibili si prescrivono a favore della società.

### Versamenti e finanziamenti soci

**Art. 35.** La società può acquisire dai soci versamenti in conto capitale o a fondo perduto senza obbligo di rimborso ovvero stipulare con i soci finanziamenti con obbligo di rimborso, salvo quanto disposto dall'art. 2467 del Codice Civile, anche senza corresponsione di interessi.

La società può inoltre acquisire fondi dai soci anche ad altro titolo, sempre con obbligo di rimborso, nel rispetto delle norme vigenti in materia di raccolta del risparmio presso i soci.

I versamenti effettuati dai soci si presumono, salvo che risulti diversamente, infruttiferi di interessi.

### Titoli di debito

**Art. 36.** L'assemblea dei soci su proposta dell'organo amministrativo può, con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino la maggioranza del capitale sociale, deliberare l'emissione di titoli di debito destinati ad investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali, prevedendo altresì le condizioni del prestito e le modalità del rimborso ai sensi dell'art. 2483 del Codice Civile.

### Scioglimento e liquidazione

**Art. 37.** Nei casi previsti dalla legge, la liquidazione della società è affidata a uno o più liquidatori, nominati dalla assemblea dei soci, che provvederà determinandone i poteri con le maggioranze previste per le modificazioni dello statuto.

### In french

#### Dénomination – Siège – Objet – Durée

**Art. 1<sup>er</sup>.** Le nom de la Société à responsabilité limitée est



“Bolton Trading Corporation S.R.L.”.

**Art. 2.** Le siège de la Société est établi dans la Municipalité de Milan.

Les associés décident sur le transfert de la Société dans les limites de ladite Municipalité.

La publicité du transfert est réglementée par l'article 111ter du Code Civil.

Le domicile des associés, en ce qui concerne leurs rapports avec la Société, est le domicile inscrit dans le livre des associés.

**Art. 3.** La Société a pour objet:

- La commercialisation de produits alimentaires, adhésives, chimiques, de nettoyage et de soins personnels;
- La prestation de services de chaque nature spécialement de recherche et développement, marketing, distribution et gestion commerciale et administrative relativement à l'activité ci-dessus mentionnée.

La Société peut aussi:

- exercer, aux termes et en conformité aux lois et aux réglementations en vigueur, toute activité d'acquisition de participations en d'autres sociétés et entreprises, ainsi que toute activité instrumentale y liée.

Au but d'accomplir son objet social la Société pourra aussi accomplir toutes opérations commerciales, industrielles et immobilières nécessaires et accomplir, d'une manière accessoire et instrumentale l'objet social, à l'exception de toute activité à l'égard du public, des activités financières réservées et des opérations financières et mobilières, y compris l'offre de garanties aussi en faveur de tiers, aux termes et dans les limites des lois en vigueur.

**Art. 4.** La durée de la Société est fixée jusqu'au 31 décembre 2050.

La durée de la Société peut être prorogée ou terminée d'avance sur délibération de l'assemblée des associés.

### Capital social – Apports – Participations

**Art. 5.** Le capital de la Société est fixé à la somme de 900.000,00 euros (neuf cent mille virgule zéro).

**Art. 6.** Tous les éléments de l'actif économiquement évaluables et, en particulier, tous biens en nature, créances, prestations d'œuvres ou de services en faveur de la Société, peuvent être apportés.

**Art. 7.** Les participations des associés sont fixées proportionnellement aux apports respectifs.

**Art. 8.** Les droits sociaux des associés sont proportionnels à la participation détenue par chacun d'eux.

**Art. 9.** Les participations sont divisibles et librement transférables par succession mortis causa.

Le transfert des participations par acte inter vivos est régi par les suivantes limites.

L'associé qui veut céder toute ou une partie de sa participation doit l'offrir en préemption aux autres associés qui ont le droit de l'acheter proportionnellement à leur participation.

L'offre doit indiquer le prix de vente de la participation ou d'une partie de ladite participation ou sa valeur en cas de cession à titre gratuit; elle doit indiquer aussi les coordonnées de la personne ou des personnes auxquelles le vendeur veut céder sa participation si les associés n'exercent pas leur droit de préemption.

L'offre doit être faite par lettre recommandée avec avis de réception adressée au représentant légal de la Société, qui informera dans un délai de 15 (quinze) jours et avec la même procédure les autres associés au domicile inscrit dans le livre des associés.

Les associés qui désirent exercer leur droit de préemption doivent informer par lettre recommandée avec avis de réception le représentant légal de la Société, sous peine de déchéance, dans les 15 (quinze) jours suivant la réception de la communication de ce dernier, en précisant s'ils désirent utiliser, toujours proportionnellement aux participations respectives, dans la préemption dont l'exercice n'aurait été pas exercée par les autres associés. Dans le 15 (quinze) jours qui suivent la réception de la lettre envoyée par les associés, le représentant légal de la Société informera le vendeur par lettre recommandée avec avis de réception de la préemption exercée par les autres associés ou par quelques-uns d'entre eux.

L'associé ou les associés qui désirent exercer la préemption doivent, de toute manière, acheter toute ou une partie de la participation qui fait l'objet de la cession.

Si dans les délais susmentionnés les associés n'exercent pas leurs droits de préemption, le vendeur pourra céder toute sa participation ou une partie d'elle au sujet ou aux sujets desquels il a communiqué les données personnelles dans l'offre.

Les termes régissant la cession de participations s'appliquent aussi à la cession de droits d'option.

### Droit de retrait

**Art. 10.** Le droit de retrait est prévu par la loi dans certain cas et doit être exercé par lettre recommandée avec avis de réception qui doit être envoyée à la Société dans un délai de trente jours à compter du jour où l'associé retraitant est venu à la connaissance du fait permettant à l'associé de se retirer, aussi par effet de l'inscription dans le registre des entreprises de la décision des associés qui légitime le retrait.

Les administrateurs devront inscrire sans délai dans le livre des associés la réception de la communication de retrait.

Le droit de retrait, exercé légitimement et rituellement, prend effet vis-à-vis la Société après cent quatre-vingt jours après l'avis d'exercice du droit dont ci-dessus.

Si, dans les cas et dans l'observance des modalités prévues par la loi, un associé exerce son droit de retrait, la valeur de liquidation de sa participation sera déterminée par les administrateurs, avec le consentement du commissaire aux comptes, si nommé, compte tenu de la consistance de la fortune de la Société, de ses revenus potentiels ainsi que de la valeur de marché de la participation. Dans le cas de désaccord sur la valeur de liquidation de la participation, référence sera faite aux dispositions de l'article 2473, troisième paragraphe, du Code Civil.

### **Livre des Associés**

**Art. 11.** Les administrateurs de la Société sont responsables de la bonne tenue du livre des associés, avec les mêmes modalités prévues par la loi pour les autres livres sociaux, dans lequel il faut indiquer le nom et le domicile des associés, la participation de chacun d'eux, les versements faits sur les participations, les changements d'associés et, si communiqué, leur fax et leur e-mail, aux fins de ces statuts.

La validité vis-à-vis de la Société du transfert des participations, de la constitution de droits réels sur lesdites participations et la légitimation à l'exercice des droits sociaux, sont soumis à l'inscription dans le livre des associés de la part des administrateurs après le dépôt dans le registre des entreprises, comme prévu par les lois en vigueur.

Le domicile des associés, en ce qui concerne leurs rapports avec la Société est tel que résultant du livre des associés.

### **Décisions des associés – Assemblée**

**Art. 12.** Les décisions des associés sont toujours adoptées par délibération de l'assemblée.

Il revient aux associés de:

- a) approuver le bilan et la distribution des bénéfiques;
- b) nommer et révoquer des administrateurs;
- c) nommer le commissaire aux comptes et/ou le réviseur;
- d) modifier l'acte constitutif;
- e) décider d'accomplir toutes opérations nécessitant un changement substantiel de l'objet social, ou un changement considérable des droits des associés, ainsi que l'acquisition de participations donnant lieu à une responsabilité illimitée pour les obligations de la société participée;
- f) décider sur la dissolution anticipée de la Société;
- g) décider sur la nomination et la révocation des liquidateurs et sur celles qui modifient les délibérations prises aux termes de l'article 2487, premier paragraphe, du Code Civil;
- h) décider sur le change d'adresse du siège dans les limites de la Municipalité;
- i) décider sur l'émission de titres de débit par la Société.

**Art. 13.** L'assemblée est convoquée au siège social ou en tout autre endroit, entendu que ce soit en Italie, dans d'autres pays de l'Union Européenne, en Suisse, aux Etats-Unis d'Amérique ou au Canada.

**Art. 14.** Dans l'avis de convocation il faut indiquer les matières à discuter, le jour, l'heure et le lieu fixés pour la première convocation et, éventuellement, la deuxième convocation qui devra se tenir, de toute manière, dans un jour autre que le jour fixé pour la première convocation.

L'avis doit être envoyé par les administrateurs à tous les associés et au commissaire aux comptes, si nommé, par avis à envoyer au moins huit jours avant le jour fixé pour la réunion, par l'utilisation d'un des moyens de convocation dont ci-après:

- a) lettre ou télégramme envoyés à tous les associés inscrits dans le livre des associés et au commissaire aux comptes par la poste ou autres moyens similaires avec avis de réception;
- b) lettre ordinaire aux sujets ci-dessus indiqués qui devront renvoyer une copie dûment signée pour réception, complétée avec la date de réception;
- c) message par fax ou e-mail envoyé et reçu par tous les sujets indiqués ci-dessus.

On devra toujours prouver la réception de l'avis de convocation au moins huit jours avant l'assemblée.

**Art. 15.** En cas d'absence des formalités ci-dessus indiquées, l'assemblée est dûment constituée si: a) tout le capital social est représenté; 2) tous les administrateurs et le commissaire aux comptes, si nommé, sont présents, ou si le président de l'assemblée déclare que lesdites personnes ont été informées de la réunion et des matières à discuter, et n'ont fait aucune objection à l'égard.

**Art. 16.** Toute personne inscrite dans le livre des associés à la date d'acceptation de la délibération, peuvent participer à l'assemblée.

Toute personne peut représenter par écrit des associés au cours d'une assemblée.

La documentation respective doit être gardée selon les modalités prévues par l'article 2478, premier paragraphe n° 2), du Code Civil.

**Art. 17.** L'assemblée est présidée par la personne choisie par les présents.

**Art. 18.** Le procès-verbal des délibérations de l'assemblée doit être signé par le Président et, si nommé, par le secrétaire choisi par le président.

Le procès-verbal de la délibération de l'assemblée qui modifie l'acte constitutif est rédigé par un notaire choisi par le président de l'Assemblée.

**Art. 19.** Toutes les délibérations sont adoptées avec le vote favorable d'un nombre d'associés représentant la majorité du capital social.

**Art. 20.** L'assemblée peut se dérouler aussi si les participants se trouvent en plusieurs lieux, proches ou moins, liés par audioconférence ou vidéoconférence, attendu que le système collégial et les principes de bonne fois et de parité de traitement des associés soient observés.

Dans ce cas, il faut: a) que le président de l'assemblée soit en mesure de constater avec certitude l'identité et le droit d'intervention des participants, de régler le déroulement de la réunion, de constater et déclarer les résultats de la votation; b) qu'il soit permis à la personne chargée de dresser le procès-verbal de suivre les déroulements de l'assemblée qui font l'objet du procès-verbal; c) qu'il soit permis aux participants d'intervenir en temps réel à la discussion et à la votation simultanée sur les matières à l'ordre du jour; d) indiquer dans l'avis de convocation, exception faite pour les assemblées totalitaires, les modalités de liaison et/ou les lieux liés par la Société moyennant des systèmes audio/vidéo où les participants pourront se rendre. Le lieu où le président et la personne chargée de dresser le procès-verbal se trouvent est considéré le lieu de la réunion.

### Augmentation du capital social

**Art. 21.** Le capital peut être augmenté aussi par l'offre à des tiers du tout ou une partie du montant d'augmentation, exception faite pour le droit d'option revenant aux associés, et sans préjudice de l'hypothèse prévue par l'article 2482ter du Code Civil. En ce cas, les associés en désaccord ont le droit de retrait prévu par l'article 2473 du Code Civil.

L'assemblée décide sur l'exclusion du droit d'option, ou bien régit les procédures de souscription par d'autres associés ou par des tiers de la portion d'augmentation non optée.

Toutes communications aux associés concernant les délibérations dont ci-dessus, doivent être faites par les administrateurs par lettre recommandée avec avis de réception.

### Administration

**Art. 22.** La Société est administrée par un administrateur unique ou par plusieurs administrateurs qui forment un conseil d'administration; en ce dernier cas, le conseil consiste d'un minimum de trois et un maximum de neuf membres nommés par les associés par décision prise aux termes de l'article 12 de ces statuts.

Les administrateurs restent en fonction pendant toute la période déterminée ou illimitée fixée au moment de leur nomination, ou un an si la période n'a été pas fixée; en ce dernier cas, le mandat des administrateurs se termine le jour de l'assemblée convoquée pour l'approbation du bilan de l'exercice dans lequel ils ont accepté leur mandat.

Les administrateurs ne doivent être nécessairement des associés et ils sont toujours rééligibles.

### Conseil d'administration

**Art. 23.** Le conseil nomme parmi ses membres le président, si les associés ne l'ont pas déjà nommé; il peut nommer un secrétaire qui ne doit pas être nécessairement un membre du conseil.

**Art. 24.** Le conseil d'administration se réunit au siège social ou ailleurs en Italie, dans les autres pays de l'Union Européenne, en Suisse, aux Etats-Unis d'Amérique ou au Canada, lorsque le président l'estime nécessaire ou lorsque une demande écrite est faite par l'administrateur délégué, si nommé, ou par un ou plusieurs membres du conseil ou par un commissaire aux comptes.

La convocation est faite par le président par lettre, télécopie, e-mail ou télégramme à envoyer au moins 3 (trois) jours avant la réunion à chaque membre du conseil et au commissaire aux comptes, si nommé, et en cas d'urgence, par télégramme, télécopie ou e-mail à envoyer au moins un jour avant la réunion.

Les réunions du conseil d'administration sont valablement constituées aussi sans convocation formelle si tous les administrateurs et le commissaire aux comptes, si nommé, sont présents.

Le conseil d'administration peut se réunir par téléconférence ou vidéoconférence pourvu que tous les participants puissent être identifiés et puissent suivre les discussions et intervenir en temps réel aux discussions sur les matières à l'ordre du jour. Si ces conditions existent, le lieu de la réunion du conseil d'administration est le lieu où le président et le secrétaire de la réunion se trouvent.

**Art. 25.** Le conseil d'administration est régulièrement constitué si la majorité de ses membres est présente et ses délibérations sont valables avec le vote favorable de la majorité absolue des présents.

Les réunions du conseil d'administration sont présidées par le président ou, en cas d'absence, par l'administrateur désigné par les présents.

Le procès-verbal des délibérations du conseil est signé par le président et le secrétaire.

### Remplacement des administrateurs

**Art. 26.** Si au cours de l'exercice un ou plusieurs administrateurs déchoient de leur charge, les autres administrateurs doivent procéder à leur remplacement par délibération soumise à l'approbation du commissaire aux comptes, si nommé, à condition que la majorité des membres du conseil d'administration soit toujours formée d'administrateurs nommés par les associés aux termes de l'article 12. Les administrateurs ainsi nommés déchoient de leur charge au même temps que les administrateurs en charge au moment de leur nomination.

**Art. 27.** Dans le cas de cessation des fonctions, pour toute raison que ce soit, d'au moins un tiers des membres du conseil d'administration, tout le conseil déchoit avec effet à compter de l'acceptation des nouveaux administrateurs nommés par les associés aux termes de l'article 12, qui devront être convoqués d'urgence même par un seul administrateur parmi les autres en fonction ou par le commissaire aux comptes, si nommé, ou – s'ils ne les ont pas nommés – directement par un des associés.

### Représentation et gestion de la Société

**Art. 28.** La Société est représentée par l'administrateur unique ou par le président du conseil d'administration, ou par les vice-présidents et les administrateurs délégués dans les limites de leurs pouvoirs.

En cas d'absence ou d'empêchement du président, le vice président le remplace, si nommé. L'exercice matériel du pouvoir de représentation de la part du vice président est l'évidence de l'absence ou de l'empêchement du président et dispense les tiers de toute vérification à l'égard.

Les administrateurs peuvent nommer des agents ou des avoués pour certains actes ou catégories d'actes.

**Art. 29.** L'administrateur unique ou le conseil d'administration ont tous les pouvoirs pour la gestion ordinaire et extraordinaire de la Société, exception faite pour les pouvoirs concernant les actes dont la réalisation doit être décidée préalablement par les associés aux termes de l'article 12 ci-dessus.

Le conseil d'administration, dans les limites prévues par l'article 2381 du Code Civil et par les décisions des associés, peut déléguer ses pouvoirs gestionnaires, en tout ou en partie, à un ou plusieurs administrateurs, en leur attribuant la qualification d'administrateur délégué pour la représentation générale de la Société.

En outre, le conseil peut nommer un directeur général qui ne nécessite pas d'être un membre du conseil d'administration, en fixant ses fonctions et ses émoluments au moment de sa nomination.

Les dirigeants et les experts de la Société ou n'appartenant pas à la Société, peuvent participer aux réunions du conseil d'administration, si choisis et invités par le conseil d'administration.

**Art. 30.** Les administrateurs ont le droit d'être remboursés des frais supportés en raison de leurs fonctions.

Les associés décident sur les rémunérations en faveur des administrateurs au moment de leur nomination ou successivement proportionnellement aux pouvoirs assignés.

Sur décision prise aux termes de l'article 12, les associés peuvent aussi attribuer au conseil dans sa globalité ou individuellement à chaque administrateur, une indemnité annuelle ou un émolument.

L'assemblée des associés peut aussi décider sur le paiement en faveur des administrateurs d'une indemnité proportionnée à la durée de leur charge, à payer à la cessation de leur rapport, en sus de la rémunération périodique convenue.

### Contrôle légal des comptes

**Art. 31.** Si obligatoire par la loi ou si les associés ne délibère l'institution, l'organisme de contrôle est constitué par un commissaire aux comptes munit des conditions essentielles prévues par la loi, nommé par les associés, qui fixent la rémunération du commissaire.

Le commissaire aux comptes exerce sa fonction pour 3 (trois) ans avec échéance à la date de l'assemblée convoquée pour approuver le bilan du troisième exercice de sa charge et est rééligible.

Le commissaire aux comptes a les fonctions prévus par les articles 2403 du Code Civil et exerce la révision légale des comptes de la Société selon les conditions essentielles prévues par la loi.

Les pouvoirs assignés au commissaire aux comptes sont réglés par les articles 2403 bis et suivants du Code Civil.

**Art. 32.** Si obligatoire par la loi, le contrôle comptable est exercé par un réviseur comptable ou par une société de révision ayant les requises prévues par la loi, nommés et exerçant leur activité aux termes des articles 2409bis et suivants du Code Civil.

Le mandat a une durée de trois exercices avec échéance à la date de l'assemblée convoquée pour approuver le bilan du troisième exercice du mandat.

### Bilan et bénéfices

**Art. 33.** Les exercices sociaux se terminent le 31 décembre de chaque année.

L'administrateur unique ou les administrateurs procèdent à la formation du bilan et à sa présentation aux associés dans un délai de cent vingt jours à compter de la fin de chaque exercice social, ou dans un délai supérieur prévu par la loi dans les cas y spécifiés, si les conditions essentielles existent.

**Art. 34.** Les bénéfices nets résultant du bilan approuvé, après avoir prélevé un montant représentant le 5% (cinq pour cent) à destiner à la réserve légale conformément à l'article 2430 du Code Civil, seront distribués ou alloués selon la décision de l'assemblée des associés qui a approuvé le bilan.

Les dividendes seront payés moyennant l'application des procédures et dans les délais qui seront fixés par l'administrateur unique ou par le conseil d'administration, si l'assemblée n'a déjà procédé à l'égard.

Les dividendes non encaissés dans les cinq ans qui suivent le jour où ils deviennent exigibles sont prescrits au profit de la Société.

### Versements et financements des associés

**Art. 35.** La Société peut acquérir des associés des versement en compte capital ou à fonds perdu sans obligation de remboursement ou stipuler avec les associés des financements avec obligation de remboursement, compte tenu des dispositions de l'article 2467 du Code Civil, aussi sans aucun paiement d'intérêts.

En outre, la Société peut acquérir des fonds des associés pour d'autres raisons, toujours avec obligation de remboursement, en conformité avec les lois régissant la récolte de l'épargne parmi les associés.

Sauf autrement décidé, les montants versés par les associés sont improductifs d'intérêts.

### Titres de débit

**Art. 36.** L'assemblée des associés, sur proposition de l'organe administratif peut, avec le vote favorable d'un nombre d'associés représentant la majorité du capital social, délibérer sur l'émission de titres de débit pour les investisseurs professionnels soumis à une vigilance prudentielle aux termes des lois spéciales, et spécifier aussi les conditions du prêt et les modalités du remboursement aux termes de l'article 2483 du Code Civil.

### Dissolution et liquidation

**Art. 37.** Dans les cas prévus par la loi, la liquidation de la Société est faite par un ou plusieurs liquidateurs nommés par l'assemblée des associés qui en fixera les pouvoirs avec les majorités prévues pour modifier les statuts.

For the sake of clarity, as soon as the condition precedent resolved upon under 7 below is satisfied, the Italian version of the articles of Association will be deemed, for all legal purposes, as the original one.

#### *Fifth resolution*

The meeting further resolved:

- (i) to set the number of Directors (Amministratori) at 3;
- (ii) to provide that the Directors will act as a board of Directors (Consiglio di Amministrazione);
- (iii) to acknowledge and accept the resignation of the current managers

Mr. Gerhard Ausonius Greidanus , born on 26<sup>th</sup> August 1942 in Hilversum (The Netherlands) , residing in Byzantium 8<sup>th</sup> Floor Stadhouderskade 14H, 1054 ES Amsterdam, The Netherlands,

Mr. Maarten van de Vaart, born on 2<sup>nd</sup> December 1959 in Castricum (The Netherlands), residing at 2, rue Belle-Vue, L-7309 Steinsel

Mr. Freddy R. Martell, born on 7<sup>th</sup> July 1935 in Alexandria (Egypt), residing at 30, rue du Rhone, CH-1204 Geneva, Switzerland

and to appoint, in compliance with Italian law, as new Directors (Amministratori) for a period of three years (thus to expire on the date of which the shareholders' meeting is convened to approve the 2014 financial accounts) and with no compensation for their duties as Directors:

Mr. Salomone Nick Benveniste, born on 30<sup>th</sup> September 1955 in Milan (Italy), residing in Via G.B. Pirelli, 19 – 20124 Milan, Italy, fiscal code BNV SMN 55P30 F205Q

Mr. Guy Noordink, born on 3<sup>rd</sup> July 1963 in Vlaardingen (The Netherlands), residing in Via G.B. Pirelli, 19-20124 Milan, Italy, fiscal code NRD GYU 63L03 Z126]

Mr. Luigi Siliprandi, born on 9<sup>th</sup> July 1939 in Milan (Italy), residing in Via G.B. Pirelli, 19-20124 Milan, Italy, fiscal code SLP LGU 39L09 F205G

(iv) to appoint Mr. Salomone Nick Benveniste as Chairman of the Board of Directors with no compensation for his duty as Chairman

#### *Sixth resolution*

The meeting further resolved:

(i) to appoint, in compliance with Italian law, Mr. Gian Felice Scovenna, born on 2<sup>nd</sup> April 1932 in Broni (PV), Italy, residing in Via Pantano, 28-20122 Milano, Italy, fiscal code SCVGF32D02B201D, as Statutory Auditor (Sindaco Unico) for a period of three fiscal years (thus to expire on the date on which the shareholders' meeting is convened to approve the 2014 financial accounts);

(ii) to vest the Statutory Auditor also with the power to audit the company's accounts (revisione legale dei conti); and

(iii) to grant the Statutory Auditor a yearly gross compensation equal to the minimum schedular.

*Seventh resolution*

The meeting further resolved:

(i) to grant full authority to each of the managers of the Company as they may be in place for the time being pursuant to resolution (ii) hereof, acting severally and not jointly and with full power of substitution, to do and sign all deeds and more in general to do and perform all acts or actions which may be required to perfect the transfer of the Company from Luxembourg to Italy, the conversion of the Company into a S.r.l. and to give full effect to any and all the resolutions taken above; and

(ii) to submit all resolutions taken above to the condition precedent of the completion of the formalities required by Italian law to effect the transfer of the Company's registered office to Italy and the registration of the Company with the Register of Enterprises in Italy.

*Estimate of costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind which will have to be borne by the Company are estimated at approximately € 3,000.00.

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

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

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

**Suit la traduction française des dispositions du présent acte qui sont rédigées en anglais**

L'an deux mille douze, le vingt-septième jour du mois de juillet.

Par devant Maître Carlo Goedert, notaire de résidence à Grevenmacher (Luxembourg) s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de Bolton Trading Corporation S.à.r.l., une société à responsabilité limitée constituée sous le droit luxembourgeois, avec siège social et siège de son activité économique à 3, rue des Bains, L-1212 Luxembourg et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 21077 (la "Société"),

constituée en tant que société anonyme en vertu d'un acte reçu par Maître Marthe Thyges-Walch, alors notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 15 du 19 janvier 1984 (ci-après «Mémorial C»).

Les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois le 4 novembre 2009, publié au Mémorial C, numéro 2318, le 26 novembre 2009, page 111258.

La séance est ouverte à sous la présidence de Mr Maarten van der Vaart, member of the board of managers of the Company, residing in 2, Rue Belle Vue, L-7309 Steinsel.

Le Président désigne comme secrétaire Maître Ralph Beyer, avocat à la Cour, demeurant à 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg.

Maître Charles Muller, avocat et Maître Max Becker, avocat à la Cour, les deux demeurant à 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg ont été choisis comme scrutateurs.

Tous présents et acceptant leur nomination.

Le bureau ainsi constitué, le Président prend note que la totalité du capital social émis de la Société est représenté et prie le notaire instrumentant d'acter:

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

1. Transfert du siège social et du siège de l'activité économique de la Société du Luxembourg en Italie, transformation de la Société en une S.r.l. de droit italien et l'adoption par la Société de la nationalité italienne.

2. Changement de la dénomination sociale de la Société en Bolton Trading Corporation S.r.l.

3. Reformulation du capital social de la Société conformément au droit italien.

4. Adoption de nouveaux statuts de la Société conformément au droit italien.

5. Reconnaissance et acceptation de la démission des gérants et nomination de nouveaux administrateurs (Adminis-tratori) conformément au droit italien.

6. Reconnaissance et acceptation de l'institution d'un commissaire aux comptes statutaire conformément au droit italien et nomination du commissaire aux comptes statutaire (Sindaco Unico).

7. Divers

II. La liste de présence établit que toutes les actions sont représentées; la liste de présence sera signée par les membres présents ou leurs mandataires, par le bureau et le notaire instrumentaire et sera annexée au présent procès-verbal pour être enregistrée avec lui.

III. La totalité du capital social étant présent, l'assemblée reconnaît avoir eu, préalablement à l'ouverture de l'assemblée, connaissance entière de l'ordre du jour, de sorte qu'il n'y a pas besoin d'envoyer des convocations.

IV. La présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

Le Président explique que la transformation et le transfert du siège social à l'étranger sans liquidation préalable peuvent être valablement décidés sous les lois de ce pays à condition que la migration est acceptée par la loi du pays de destination. Il fait encore état que suivant un avis obtenu d'avocats italiens, la loi italienne accepte cette migration.

Après délibération, l'assemblée prend par vote unanime les résolutions suivantes.

#### *Première résolution*

L'assemblée a décidé:

(i) de transférer le siège social et le siège de l'activité économique de la Société de 3, rue des Bains, L-1212 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg à Via G.B. Pirelli no. 19, I-20124 Milan, Italie;

(ii) de transformer la Société d'une société à responsabilité limitée soumise au droit luxembourgeois en une société à responsabilité limitata ou S.r.l. soumise au droit italien avec son existence légale comme la même personne morale et ceci sans liquidation. En conséquence, parmi autres choses, l'année comptable en cours a commencé le 1<sup>er</sup> janvier 2012 et terminera régulièrement le 31 décembre 2012; et

(iii) l'adoption par la Société de la nationalité italienne.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée a décidé ensuite de changer la dénomination sociale de la Société de Bolton Trading Corporation S.à.r.l. en Bolton Trading Corporation S.r.l.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée a décidé ensuite de fixer le capital social de la Société conformément au droit italien, et a reconnu qu'il n'y a pas eu de pertes affectant le montant nominal du capital-actions requérant une réduction du capital social. En conséquence, le capital social de la Société, équivalent à neuf cent mille euros (€ 900.000) sans valeur nominale, entièrement souscrit et libéré, ne sera plus représenté par des actions, mais par des "quotas" et continuera à être détenu par l'associé unique, c'est-à-dire BGI Brands S.r.l., une société de droit italien, ayant son siège social à Via G.B. Pirelli no. 19, I-20124 Milan, Italie, inscrite au Registre de Commerce de Milan (Italie) sous le numéro MI -1973638 (anciennement BGI Brands S.à r.l., une société de droit luxembourgeois, ayant eu son siège social à 3, rue des bains, L-1212 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 146537).

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée a ensuite décidé d'adopter de nouveaux statuts pour la Société conformément au droit italien et ayant le texte suivant:

#### TEXTE FRANCAIS ET TEXTE ITALIEN NON REPRIS

A des fins de clarté, dès que la condition suspensive décidée sous 7 ci-dessous est accomplie, la version italienne des statuts sera considérée, pour toutes fins légales, comme étant l'original.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée a ensuite décidée:

(i) de fixer le nombre d'administrateurs (Amministratori) à 3:

(ii) stipuler que les administrateurs agiront en tant que conseil d'administration (Consiglio di Amministrazione);

(iii) de reconnaître et accepter la démission des gérants actuels:

M. Gerhard Ausonius Greidanus, né le 26 août 1942 à Hilversum (Pays-Bas), demeurant à Byzantium 8ième étage Stadhouderskade 14H, 1054 ES Amsterdam, Pays-Bas,

M. Maarten van de Vaart, né le 2 décembre 1959 à Castricum (Pays-Bas), demeurant à 2, rue Belle-Vue, L-7309 Steinsel,

M. Freddy R. Martell, né le 7 juillet 1935 à Alexandrie (Égypte) demeurant à 30, rue du Rhone, CH-1204 Genève, Suisse  
et de nommer, conformément au droit italien, comme nouveaux administrateurs (Amministratori) pour une durée de trois ans (qui expirera le jour où l'assemblée des associés est appelée pour approuver les comptes de l'année 2014) et sans compensation pour leur fonction d'administrateur:

M. Salomone Nick Benveniste, né le 30 septembre 1955 à Milan (Italie), demeurant à Via G.B. Pirelli, 19-20124 Milan, Italie, code fiscal BNV SMN 55P30 F205Q

M. Guy Noordink, né le 3 juillet 1963 à Vlaardingen (Pays-Bas), demeurant à Via G.B. Pirelli, 19-20124 Milan, Italie, code fiscal NRD GYU 63L03 Z126j

M. Luigi Siliprandi, né le 9 juillet 1939 à Milan (Italy), demeurant à Via G.B. Pirelli, 19-20124 Milan, Italie, code fiscal SLP LGU 39L09 F205G

(iv) de nommer M. Salomone Nick Benveniste Président du conseil d'administration sans compensation pour sa fonction de Président

*Sixième résolution*

L'assemblée a ensuite décidée:

(i) de nommer, conformément au droit italien, M. Gian Felice Scovenna, né le 2 avril 1932 à Broni (PV), Italie, demeurant à Via Pantano, 28-20122 Milan, Italie, code fiscal SCVGFL32D02B201D, comme commissaire aux comptes statutaire (Sindaco Unico) pour une période de trois années fiscales (qui expirera le jour où l'assemblée des actionnaires est appelée pour approuver les comptes de l'année 2014);

(ii) d'investir le commissaire aux comptes statutaire aussi avec le pouvoir de contrôler les comptes de la Société (revisione legale dei conti); et

(iii) d'accorder au commissaire aux comptes statutaire une compensation brut annuelle équivalent au minimum cédu-laire.

*Septième résolution*

L'assemblée a ensuite décidée:

(i) d'accorder plein pouvoir à chacun des gérants de la Société qui sont en fonction le temps de ces résolutions mentionnées sous (ii), agissant individuellement et non pas conjointement et avec plein pouvoir de substitution, de faire et de signer tous actes et en général de faire et d'exécuter tous actes et actions qui pourraient être requis afin de parfaire le transfert de la Société de Luxembourg en Italie, la transformation de la Société en une S.r.l. et de donner plein effet à chacune et toutes résolutions prises ci-dessus; et

(ii) de soumettre toutes les résolutions prises ci-dessus à la condition suspensive de l'accomplissement des formalités requises par la loi italienne pour effectuer le transfert du siège social de la Société en Italie et l'immatriculation de la Société au Registre des entreprises en Italie.

*Estimation des coûts*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit incombant à la société sont estimés à environ € 3.000.

Dont Acte, fait à Luxembourg-Ville, date qu'en tête des présentes.

Le document ayant été lu aux comparants, qui ont requis que le présent acte soit rédigé en anglais, les comparants ont signé le présent acte avec Nous, notaire, qui avons une connaissance personnelle de la langue anglaise.

Le présent acte, rédigé en anglais à l'exception de la quatrième résolution, est suivi d'une traduction française. En cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

Signé: VAN DER VAART, BEYER, MULLER, BECKER, C. GOEDERT.

Enregistré à Grevenmacher, le 30 juillet 2012. Relation: GRE/2012/2866. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur (signé): SCHLINK.*

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

Grevenmacher, le 1<sup>er</sup> août 2012.

C. GOEDERT.

Référence de publication: 2012099059/725.

(120135878) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2012.

**European Kyoto Fund, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 135.872.

—  
DISSOLUTION

In the year two thousand and twelve,  
on the twenty and seventh day of the month of July.

Before Us Maître Martine SCHAEFFER, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting in replacement of Maître Jean-Joseph WAGNER, notary, residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg, who will remain depositary of the present original deed.

there appeared:

Ms. Viviane Rouarch, Relationship Manager at CACEIS Bank Luxembourg, with professional address at 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

acting as a special proxy holder of:



“Natixis S.A.”, a public limited company, incorporated and existing under the laws of France, having its registered office at 30, avenue Pierre Mendès-France 75013 Paris,

by virtue of a proxy dated 27 July, 2012,

which proxy, signed "ne varietur" by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, acting in the said capacity, has requested the undersigned notary to state that:

1. “European Kyoto Fund” (the “Company”), is a public limited company, with registered office in 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, and registered at the Companies’ Registrar of Luxembourg under the number B. 135.872 incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg pursuant to a notarial deed enacted on 19 December, 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the “Mémorial”), number 523 on 1 March, 2008;

2. “Natixis S.A.”, duly represented as stated hereabove, is the sole shareholder of the Company;

3. The share capital of the Company is one million eight hundred fifty-four thousand five hundred and fifteen euros and thirty cents (1.854.515,30 EUR) as at 27 July 2012 represented by two thousand seven hundred and eighty one (2,781) shares of no par value;

4. In its capacity as sole shareholder of the Company, “Natixis S.A.” decides to dissolve the Company;

5. “Natixis S.A.” has full knowledge of the financial standing of the Company as of the date of dissolution of the Company;

6. The dissolution of the Company is herewith pronounced;

7. “Natixis S.A.” in his capacity of liquidator of the Company is vested, as sole shareholder, with the assets and liabilities of the Company and accepts to assume any existing but unknown liability and any future liability which may appear after 27 July, 2012, the date of dissolution of the Company;

8. All the liabilities of the Company have been funded;

9. “Natixis S.A.”, duly represented as stated above, will proceed with the termination of any relevant services agreements entered into between the Company and services providers with effect as of the date of dissolution of the Company;

10. Discharge is granted to the Directors of the Company for the execution of their mandate until this date of dissolution of the Company;

11. The account-books and the corporate documents of the Company shall be lodged and retained during a period of five years at CACEIS Bank Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

The person appearing submitted to the notary the shareholders’ register of the Company which is thereupon cancelled.

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

Whereof the present deed is drawn up in 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on the date at the beginning of this document.

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

#### **Follows the French translation of the deed:**

L’an deux mille douze, le vingt-sept juillet.

Par-devant nous Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg, lequel dernier nommé restera dépositaire de la présente minute.

A comparu:

Madame Viviane Rouarch, Relationship Manager chez CACEIS Bank Luxembourg, demeurant professionnellement au 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg,

agissant en qualité de mandataire spécial de:

«Natixis S.A.», une société anonyme de droit français, ayant son siège social au 30, avenue Pierre Mendès-France, 75013 Paris,

en vertu d’une procuration donnée à Paris le 27 juillet 2012.

La procuration précitée, signée ne varietur par la représentante de la comparante et le notaire soussigné, restera annexée à ce document à fin d’être enregistrée auprès des autorités compétentes.

La comparante, représentée comme indiqué ci-avant, agissant ès-qualités, a demandé au notaire soussigné d’acter ce qui suit:

1. «European Kyoto Fund» (la «Société») est une société anonyme, ayant son siège social au 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 135.872 constituée

en vertu de la loi du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'un acte notarié en date du 19 décembre 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial»), numéro 523, le 1<sup>er</sup> mars 2008;

2. «Natixis S.A.», dûment représentée comme mentionné ci-avant, est l'unique actionnaire de la Société;

3. Le capital social de la Société est de un million huit cent cinquante-quatre mille cinq cent quinze euros trente centimes (1.854.515,30 EUR) au 27 juillet 2012 représenté par deux mille sept cent quatre-vingt et une (2.781) actions sans désignation de valeur nominale;

4. En sa qualité d'actionnaire unique de la Société, «Natixis S.A.» décide de dissoudre la Société;

5. «Natixis S.A.» a pleine connaissance de la situation financière de la Société à compter de la date de la dissolution de la Société;

6. La dissolution de la Société est prononcée par la présente;

7. «Natixis S.A.» en sa qualité de liquidateur de la Société est investie, en tant qu'actionnaire unique, des actifs et passifs de la Société et accepte d'assumer toute responsabilité existant mais non connue ainsi que toute responsabilité future susceptible de survenir après le 27 juillet 2012, date de la dissolution de la Société;

8. Tous les engagements de la Société sont financés;

9. «Natixis S.A.», dûment représentée comme indiqué ci-dessus, procédera à la résiliation des accords de services pertinents conclus entre la Société et les fournisseurs de services, avec effet à compter de la date de la dissolution de la Société;

10. Décharge est accordée aux administrateurs de la Société pour l'exécution de leur mandat jusqu'à la date de dissolution de la Société;

11. Les livres de comptes et les documents sociaux de la Société seront conservés pendant une période de cinq ans au sein de CACEIS Bank Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

La partie comparante a soumis au notaire le registre des actionnaires qui aussitôt été annulé.

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

Dont acte, fait et passé à 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, date en tête des présentes.

Et après lecture faite à la partie comparante, connue du notaire par ses nom et prénom usuels, état civil et demeure, celle-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: V. ROUARCH, M. SCHAEFFER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 2 août 2012. Relation: EAC/2012/10332. Reçu soixante-quinze Euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2012101535/103.

(120138994) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 août 2012.

### **UBS (Lux) Equity Fund, Fonds Commun de Placement.**

Die konsolidierten Vertragsbedingungen des Fonds UBS (Lux) Equity Fund, welche von der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. verwaltet werden und Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 unterliegen, wurden beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Catherine Greyer / Gilbert Schintgen

Director / Managing Director

Référence de publication: 2012107126/12.

(120145860) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2012.

### **Commerzbank Alternative Strategies, Fonds Commun de Placement (en liquidation).**

By decisions adopted on 19 July 2012 the board of directors of Alternative Asset Management S.A., in its capacity as liquidator of the Fund, has resolved to approve the final liquidation report and acknowledged the closure of the liquidation of the Fund with effect of 19 July 2012.

The closing accounts of the Fund and the report of the liquidator are at the disposal of the Fund's Unitholders at the registered office of the Fund's liquidator.

No liquidation proceeds were consigned with the Caisse de Dépôt et de Consignation. The records of the Fund will be held upon record during the statutory retention period at the registered office of the Fund's liquidator.

19 July 2012.

Alternative Asset Management

*in its capacity as liquidator of Commerzbank Alternative Strategies*

Référence de publication: 2012110006/14.

**Rolling Protect 1Si DJ EURO STOXX 50®, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement des Fonds Rolling Protect 1SI DJ EURO STOXX 50®, in Kraft getreten am 3. August 2012, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 27. August 2012.

Structured Invest S.A.

Silvia Mayers / Stefanie Dany

Référence de publication: 2012105896/11.

(120144158) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2012.

**Sturgeon Capital Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-8217 Mamer, 41, Op Bierg.

R.C.S. Luxembourg B 170.810.

STATUTES

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

Before us Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg (Luxembourg).

There appeared:

Sturgeon Capital Ltd, a private company, incorporated in England and Wales under number 7421440, with registered office at 4 Bourlet Close, London W1W 7BJ,

duly represented by Mrs Armelle Moulin, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given in London, on 13 July 2012..

The proxy given, signed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, shall remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity in which he acts has requested the notary to state as follows the Articles of Incorporation (the "Articles") of a company which he declares to constitute as sole shareholder.

**Art. 1. Establishment and name.** There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of shares hereafter issued, a company in the form of a société anonyme qualifying as "société d'investissement à capital variable" under the name of "Sturgeon Capital Funds" (hereinafter the "Company").

**Art. 2. Duration.** The Company is incorporated for an unlimited period of time. The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for the amendment of these articles of incorporation (the "Articles of Incorporation") as defined in Article 30 hereafter.

**Art. 3. Object.** The exclusive object of the Company is to invest the funds available to it in transferable securities as well as in any other assets and financial instruments authorized by the law of 17 December 2010 concerning undertakings for collective investment, as amended (the "Law of 2010") with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its assets.

Generally, the Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the largest extent permitted by Part I of the Law of 2010.

**Art. 4. Registered office.** The registered office of the Company is established in Mamer, in the Grand Duchy of Luxembourg. Branches, subsidiaries or other offices may be established, either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, by resolution of the board of directors of the Company (the "Board of Directors").

The registered office of the Company may be transferred by resolution of the Board of Directors to any other place in the municipality of Mamer. If and to the extent permitted by law, the Board of Directors may decide to transfer the registered office of the Company to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg.

In the event that the Board of Directors determines that extraordinary political events have occurred or are imminent, that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication with such office or between such office and persons abroad, the registered office may be transferred temporarily abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measure shall have no effect on the nationality of the Company which, the temporary transfer of its registered office notwithstanding, shall remain a Luxembourg company.

**Art. 5. Share capital, Sub-Funds, Classes of shares.** At any time, the share capital of the Company shall be equal to the total net asset value of the different Sub-Funds (as defined hereafter). The minimum share capital of the Company shall be as required by the Law of 2010 the equivalent of EUR 1,250,000 (one million two hundred and fifty thousand euro). The initial capital is set at the equivalent of EUR 31,000 (thirty one thousand euro), represented by 31 (thirty-one) fully paid up Shares of no par value.

As the Board of Directors shall determine, the capital of the Company, which has an umbrella structure, may be divided into different portfolios of securities and other assets permitted by law with specific investment objectives and various risk or other characteristics (the “Sub-Funds” and each a “Sub-Fund”). The Sub-Funds may be denominated in different currencies as the Board of Directors shall determine. With regard to third parties, there is no cross liability between Sub-Funds and each Sub-Fund shall be exclusively responsible for all liabilities reasonably attributable to it. Within each Sub-Fund, the Board of Directors may decide to issue different classes of Shares (the “Classes” and each a “Class”) which may differ, inter alia, with respect to their charging structure, dividend policies, hedging policies, investment minima, currency of denomination or other specific features, as the Board of Directors may decide to issue. The Board of Directors may decide if and from what date Shares of any such Classes shall be offered for sale, those shares to be issued on the terms and conditions as shall be decided by the Board of Directors. Where the context so requires, references in these Articles of Incorporation to “Sub-Fund(s)” shall be references to “Class(es)”.

The Company is incorporated with multiple sub-funds as provided for in article 181 of the Law of 2010. The assets of a specific Sub-Fund are exclusively available to satisfy the rights of creditors whose claims have arisen in connection with the creation, the operation or the liquidation of that Sub-Fund.

The proceeds of any issue of shares of a specific Class shall be invested in the Sub-Fund corresponding to that Class of shares, in various transferable securities, as well as in any other assets and financial instruments authorized by the Law of 2010 and according to the investment policy as determined by the Board of Directors for a given Sub-Fund, taking into account the investment restrictions foreseen by the Law of 2010 and regulations.

Consolidated accounts of the Company, including all Sub-Funds, shall be expressed in the reference currency of the share capital of the Company, the USD.

**Art. 6. Form of the shares.** The Board of Directors shall decide, for each Sub-Fund, whether to issue shares in bearer and/or registered form. In the case of registered shares, unless a shareholder elects to obtain share certificates, he will receive instead a confirmation of his shareholding.

In respect of bearer shares, certificates will be in such denominations as the board of directors shall decide.

Upon decision of the Board of Directors, fractions of shares may be issued for registered shares as well as bearer shares, which shall be registered to the credit of the shareholders’ securities account at the custodian bank or at correspondent banks dealing with the financial services of the shares of the Company. For each Sub-Fund, the Board of Directors shall restrict the number of decimals which shall be mentioned in the prospectus (the “Prospectus”) of the Company. Portions of shares shall be issued with no voting rights but shall give right to a distribution of the net assets of the relevant Sub-Fund, if any, for the portion represented by these fractions.

All registered shares issued by the Company shall be entered in the register of shareholders which shall be kept by the Company or by one or more persons designated to this effect by the Company. The register of shareholders will indicate the name of each shareholder, his residence or elected domicile and the number of registered shares held by him. Every transfer of (a) registered share(s) shall be entered in the register of shareholders.

Every shareholder wishing to receive registered shares must provide the Company with one address to which all notices and announcements may be sent. This address shall be entered in the register of shareholders as the elected domicile. In the event that the shareholder does not provide such an address, a notice to this effect may be entered in the register of shareholders and the shareholder’s address shall be deemed to be at the registered office of the Company until another address shall be provided to the Company by such Shareholder. A shareholder may at any time change his address as entered in the register of shareholders by means of a written notification sent to the registered office of the Company, or at such other address as may be set by the Company from time to time.

Bearer shares may at the request of the holder of such shares be converted, within such limits and conditions as may be determined by the Board of Directors, into registered shares and vice versa.

Such conversion may entail payment by the shareholder of the costs incurred for such exchange.

Before shares are issued in the form of bearer shares and before registered shares are converted into bearer shares, the Company may require, in a manner that the Board of Directors deems satisfactory, evidence that the issue or conversion of the shares shall not result in such shares being held by a “US person” (as defined hereafter).

Every share shall be fully paid-up.

The Company will recognise only one holder in respect of a share in the Company unless otherwise determined by the Board of Directors and disclosed in the Prospectus of the Company. In the event of joint ownership or bare ownership and usufruct, the Company may suspend the exercise of any right deriving from the relevant share or shares until one person shall have been designated to represent the joint owners or bare owners and usufructuaries vis-à-vis the Company.

In the case of joint shareholders, the Company reserves the right to pay any redemption proceeds, distributions or other payments to the first registered holder only, whom the Company may consider to be the representative of all joint holders, or to all joint shareholders together, at its absolute discretion.

**Art. 7. Issue of shares.** The Board of Directors is authorized without limitation to issue at any time new and fully paid-up shares in the Company without reserving to existing shareholders of the Company any preferential right to subscribe to shares to be issued.

The Board of Directors may reduce the frequency at which shares shall be issued in a Sub-Fund. The Board of Directors may, in particular, decide that shares of a Sub-Fund shall only be issued during one or several determined periods or at such other frequency as provided for in the Prospectus of the Company, but at least twice a month.

Whenever the Company offers shares for subscription, the subscription price per share shall be equal to the net asset value per share of the relevant Class (the "Net Asset Value"), as determined in compliance with Article 12 hereunder, on the applicable valuation day (the "Valuation Day") (as defined in the Prospectus of the Company). Such price may be increased by any applicable sales commissions as described in the Prospectus of the Company. The subscription price so determined shall be payable no later than 6 business days after the relevant Valuation Day.

Subscription requests may be suspended under the terms and in accordance with the provisions of Article 13 of these Articles of Incorporation.

The Board of Directors may delegate to any director, officer or any duly authorized agent the power to accept subscriptions, to receive in payment the subscription price of new shares to be issued and to deliver them to the shareholders.

In the event that the subscription price of the shares to be issued will not be paid by the shareholder concerned, the Company may cancel the issue of such shares thereby reserving the right to claim expenses and commissions in relation to such issue.

The Company may accept to issue shares against a contribution in kind of securities in compliance with the conditions set forth by Luxembourg law.

**Art. 8. Redemption of shares.** Any shareholder may request the Company to redeem all or part of his shares in accordance with the requirements set forth by the Board of Directors in the Prospectus of the Company and within the limits provided by the Law of 2010 and by these Articles of Incorporation.

Unless otherwise provided for in the sales documents, any shareholder may request the redemption of all or part of his shares by the Company under the terms, conditions and limits set forth by the Board in the sales documents and within the limits provided by law and these Articles. Any redemption request must be filed by such shareholder in written form, subject to the conditions set out in the Prospectus of the Company, at the registered office of the Company or with any other person or entity appointed by the Company as its agent for redemption of shares, together with the delivery of the certificate(s) for such shares in proper form (if issued).

The redemption price per share shall be payable no later than 6 business days after the relevant Valuation Day, in accordance with a policy determined by the Board of Directors from time to time, provided that the redemption form have been received by the Company subject to the provisions hereunder.

The redemption price shall be equal to the Net Asset Value per share of the relevant Class, as determined by the provisions of Article 12 of these Articles of Incorporation less any redemption charges and/or commissions at the rate as may be provided by the Prospectus of the Company. The redemption price may be rounded up or down to the nearest unit of the relevant currency as the Board of Directors shall determine. From the redemption price there may further be deducted any deferred sales charge if such shares form part of a Class in respect of which a deferred sales charge has been contemplated in the sales documents.

The Board may determine the notice period, if any, required for lodging any redemption request of any specific Class or Classes.

The Board may delegate to any duly authorised director or officer of the Company or to any other duly authorised person, the duty of accepting requests for redemption and effecting payment in relation thereto.

With the consent of or upon request from the shareholder(s) concerned, the Board may satisfy redemption requests in whole or in part in kind.

If, as a result of any request for redemption, the number or the total Net Asset Value of shares held by a shareholder in a Class of shares shall fall below such number or such value as determined by the Board of Directors and disclosed in the Prospectus of the Company from time to time, the Company may request such shareholder to redeem the total number or the full amount of his shares belonging to such Class of shares.

The Company may accept to deliver transferable securities and money market instruments against a request for redemption in kind, provided that the relevant shareholder formally agrees to such delivery, that all Luxembourg law provisions have been respected

All redeemed shares of the Company shall be cancelled.

No redemption or conversion by a single shareholder may, unless otherwise decided by the Board, be for an amount of less than that of the minimum holding amount as determined from time to time by the Board.

If a redemption or conversion would reduce the value of the holdings of a single shareholder of shares of one Sub-Fund or Class below the minimum holding amount as the Board shall determine from time to time, then such shareholder may be deemed to have requested the redemption or conversion, as the case may be, of all his shares of such Sub-Fund or Class.

The Board may in its absolute discretion compulsorily redeem or convert any holding with a value of less than the minimum holding amount to be determined from time to time by the Board and to be published in the sales documents of the Company.

In normal circumstances the Board of Directors aims to maintain an adequate level of liquid assets in every Sub-Fund in order to meet redemption requests.

**Art. 9. Conversion of shares.** Except when specific restrictions are decided by the Board of Directors and mentioned in the Prospectus of the Company, any shareholder is authorized to request the conversion within the same Sub-Fund or between Sub-Funds of all or part of his shares of one Class into shares of the same or of another Class.

The price for the conversion of shares shall be calculated at the Net Asset Value by reference to the two relevant Classes, on the same Valuation Day and taking into account of the conversion charges, if any, applicable to the relevant Classes.

The Board of Directors may set such restrictions that it shall deem necessary as to the frequency, terms and conditions of conversions of shares.

If, as a result of a conversion of shares, the number or the total Net Asset Value of the shares held by a shareholder in a specific Class of shares should fall under such number or such value as determined by the Board of Directors, the Company may request that such shareholder convert all of his shares of such Class. The shares which have been converted shall be cancelled.

Conversion requests may be suspended under the terms and in accordance with the provisions of Article 13 of these Articles of Incorporation.

**Art. 10. Restrictions to the ownership of shares in the Company.** The Company may restrict or prevent the ownership of shares in the Company to any individual person or legal entity if such ownership is a breach of the Law or is in other ways jeopardizing the Company.

More specifically, the Company shall have the power to restrict or prevent the ownership of shares by “US persons” such as defined hereunder and, for such purposes, the Company may:

A. decline to issue shares and register the transfer of shares where it results or may result that the issue, or the transfer of such share would lead to the beneficial ownership of such shares by a US person;

B. request any person who is entered in the shareholders’ register, or any other person who wishes to register the transfer of shares, to provide the Company with all the necessary information which it shall deem appropriate and supported by affidavit in order to determine whether or not these shares are owned or shall be owned by US persons, and

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

D. proceed with a compulsory redemption of all or part of such shares if it appears that a US person, whether alone or together with other persons, is the owner of shares in the Company or has provided the Company with forged certificates and guarantees or has omitted to provide the information and guarantees as determined by the Board of Directors. In this event, the following procedure shall be applied:

1) The Company shall send a notice (the “Redemption Notice”) to the shareholder entered in the register as the owner of the shares; the Redemption Notice shall specify the shares to be redeemed, the redemption price to be paid and the place at which the redemption price is payable. The Redemption Notice shall be sent by registered mail addressed to the shareholder’s last known address or to the address entered in the register of the shareholders. Immediately after the close of business on the date specified in the Redemption Notice, the shareholder shall cease to be the owner of the shares mentioned in such notice, his name shall no longer appear in the shareholders’ register and the relevant shares shall be cancelled. The said shareholder shall thereupon forthwith obliged to deliver to the Company the share certificate or certificates (if issued) representing the shares specified in the Redemption Notice.

2) The price at which the shares mentioned in the Redemption Notice shall be redeemed, shall be an amount equal to the net asset value of the shares of the Company according to Article 12 hereof, less any redemption charge payable in respect thereof.

Where it appears that, due to the situation of the shareholder, payment of the redemption price by the Company, any of its agents and/or any other intermediary may result in either the Company, any of its agents and/or any other intermediary to be liable to a foreign authority for the payment of taxes or other administrative charges, the Company may further withhold or retain, or allow any of its agents and/or other intermediary to withhold or retain, from the Redemption Price an amount sufficient to cover such potential liability until such time that the shareholder provide the Company, any of its agents and/or any other intermediary with sufficient comfort that their liability shall not be engaged, it being understood (i) that in some cases the amount so withheld or retained may have to be paid to the relevant foreign authority,

in which case such amount may no longer be claimed by the shareholder, and (ii) that potential liability to be covered may extend to any damage that the Company, any of its agents and/or any other intermediary may suffer as a result of their obligation to abide by confidentiality rules;

3) Payment of the redemption price shall be made to the shareholder appearing as the owner of the shares in the currency of denomination of the relevant Sub-Fund or Class except in times of exchange rates restrictions, and such price shall be deposited with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the Redemption Notice). Such bank shall thereafter transfer such price to the relevant shareholder as indicated in the Redemption Notice.

Upon payment of the price pursuant to these conditions, no person interested in the shares specified in the Redemption Notice shall have any future interest in these shares and shall have no power to make any claim against the Company and its assets, except the right for the shareholder appearing as the owner thereof to receive the price deposited (with no interest) at the bank.

4) The exercise by the Company of the powers conferred by the present Article shall not be questioned or invalidated in any case, on the ground that there is insufficient evidence of ownership of shares or that a share was owned by another person than appeared to the Company when sending the Redemption Notice, provided that the Company exercised its powers in good faith; and

E. Decline to accept the vote of any US person at any meeting of shareholders of the Company:

Whenever used in these Articles, the term "US person" shall mean a national or resident of the United States of America, a partnership organized or existing under the laws of any state, territory, possession of the United States of America ("USA") or a corporation organized under the laws of the USA or any other state, territory or possession of the USA or any trust other than a trust the income of which arising from sources outside the United States of America is not included in the gross income for the purposes of computing of United States federal income tax. In addition to the foregoing, the Board of Directors may restrict the issue and transfer of Shares of a Sub-Fund to the institutional investors within the meaning of Article 174 (2) of the Law of 2010 ("Institutional Investor(s)").

The Board of Directors may, at its discretion, delay the acceptance of any subscription application for Shares of a Sub-Fund reserved for Institutional Investors until such time as the Company has received sufficient evidence that the applicant qualifies as an Institutional Investor. If it appears at any time that a holder of Shares of a Sub-Fund reserved to Institutional Investors is not an Institutional Investor, the Board of Directors will convert the relevant Shares into Shares of a Sub-Fund which is not restricted to Institutional Investors (provided that there exists such a Sub-Fund with similar characteristics) or compulsorily redeem the relevant Shares in accordance with the provisions set forth above in this Article. The Board of Directors will refuse to give effect to any transfer of Shares and consequently refuse for any transfer of Shares to be entered into the register of shareholders in circumstances where such transfer would result in a situation where Shares of a Sub-Fund restricted to Institutional Investors would, upon such transfer, be held by a person not qualifying as an Institutional Investor. In addition to any liability under applicable law, each shareholder who does not qualify as an Institutional Investor, and who holds Shares in a Sub-Fund restricted to Institutional Investors, shall hold harmless and indemnify the Company, the Board of Directors, the other shareholders of the relevant Sub-Fund and the Company's agents for any damages, losses and expenses resulting from or connected to such holding circumstances where the relevant shareholder had furnished misleading or untrue documentation or had made misleading or untrue representations to wrongfully establish its status as an Institutional Investor or has failed to notify the Company of its loss of such status.

#### **Art. 11. Termination and merger of Sub-Funds or Classes.**

A. A Sub-Fund or a Class may be terminated by resolution of the Board of Directors under the following circumstances:

- if the Net Asset Value of a Sub-Fund or a Class is below a level, as more precisely defined in the prospectus, at which the Board of Directors considers that its management may not be easily ensured; or
- in the event of special circumstances beyond its control, such as political, economic, or military emergencies; or
- if the Board of Directors should conclude, in light of prevailing market or other conditions, including conditions that may adversely affect the ability of a Sub-Fund or a Class to operate in an economically efficient manner, and with due regard to the best interests of shareholders, that a Sub-Fund or a Class should be terminated.

In such event, the assets of the Sub-Fund or the Class shall be realized, the liabilities discharged and the net proceeds of realization distributed to shareholders in proportion to their holding of shares in that Sub-Fund or Class against such evidence of discharge as the Board of Directors may reasonably require. The Company shall send a notice to the shareholders of the relevant Sub-Fund or Class of shares before the effective date of such termination. Such notice shall indicate the reasons for such termination as well as the procedures to be enforced. Unless otherwise stated by the Board of Directors, shareholders of such Sub-Fund or Class of shares may continue to apply for the redemption or the conversion of their shares free of charge, but on the basis of the applicable Net Asset Value, taking into account the estimated liquidation expenses.

Notwithstanding the powers conferred to the Board of Directors by the preceding paragraph, the general meeting of shareholders of any one or all Classes of shares issued in any Sub-Fund will, in any other circumstances, have the power, upon proposal from the Board of Directors, to redeem all the shares of the relevant Class or Classes and refund to the shareholders the net asset value of their shares (taking into account actual realization prices of investments and realization

expenses) calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect. There shall be no quorum requirements for such general meeting of shareholders which shall decide by resolution taken by simple majority of those present or represented and voting at such meeting.

The assets that were not distributed to their owners upon redemption shall be deposited with the “Caisse de Consignation” in Luxembourg on behalf of their beneficiaries.

B. The Board of Directors may decide to allocate the assets of any Sub-Fund to those of another existing Sub-Fund within the Company (the "new Sub-Fund") and to redesignate the shares of the class or classes of shares concerned as shares of the new Sub-Fund (following a split or consolidation, if necessary, and the payment of the amount corresponding to any fractional entitlement to shareholders). The Board of Directors may also decide to allocate the assets of the Company or any Sub-Fund to another undertaking for collective investment organised under the provisions of Part I of the Law of 2010 or under the legislation of a Member State of the European Union, or of the European Economic Area, implementing Directive 2009/65/EC or to a sub-fund within such other undertaking for collective investment.

The mergers will be undertaken within the framework of the Law of 2010.

Any merger shall be decided by the Board of Directors unless the Board of Directors decides to submit the decision for a merger to a meeting of shareholders of the Sub-Fund concerned. No quorum is required for such a meeting and decisions are taken by a simple majority of the votes cast. In case of a merger of a Sub-Fund where, as a result, the Company ceases to exist, the merger shall be decided by a meeting of shareholders resolving in accordance with the quorum and majority requirements for changing these Articles of Incorporation as further provided under Article 29 hereof.

C. In the event that the Board of Directors believes it is required in the interests of the shareholders of the relevant Sub-Fund or that a change in the economic or political situation relating to the Sub-Fund concerned has occurred which would justify it, the reorganization of one Sub-Fund, by means of a division into two or more Sub-Funds, may be decided by the Board of Directors. Such decision will be notified in the same manner as described above under A) and in accordance with applicable laws and regulations.

D. The Board of Directors may also decide to consolidate or split Classes or split or consolidate different Classes of shares within a Sub-Fund. Such decision will be notified in the same manner as described above under A) and in accordance with applicable laws and regulations.

E. If within a Sub-Fund different Classes of shares have been issued as described in Article 5 of these Articles of Incorporation, the Board of Directors may decide that the shares of one Class be converted into shares of another Class at the time where the features applicable to the shares of a given Class are no more applicable to such Class. Such conversion shall be carried out without costs for the shareholders, based on the applicable Net Asset Values. Any shareholder of the relevant Class shall have the possibility to request for redemption of his shares without any cost for a period of one month before the effective date of such compulsory conversion.

**Art. 12. Net Asset Value.** The Net Asset Value of the shares of each Sub-Fund and Class of shares of the Company as well as the issue and redemption prices shall be determined by the Company, or by any third party entrusted by the Company to calculate the Net Asset Value pursuant to a periodicity to be defined by the Board of Directors, but at least twice a month. Such Net Asset Value shall be calculated in the reference currency of the relevant Sub-Fund or Class or in any other currency as the Board of Directors may determine. The Net Asset Value shall be calculated by dividing the net assets of the relevant Sub-Fund by the number of shares issued in such Sub-Fund taking into account, if needed, the allocation of the net assets of this Sub-Fund into the various Classes of shares in this Sub-Fund (as described in Article 6 of these Articles).

The day and manner on which the Net Asset Value shall be determined (“the Valuation Day”) will be defined in the Prospectus of the Company.

1. The assets of the Company shall include:

1. all cash on hand or on deposit, including any interest accrued thereon;
2. all bills and demand notes payable and accounts receivable (including proceeds of securities sold but not delivered);
3. all bonds, time notes, certificates of deposit, shares, stock, debentures, debenture stocks, subscription rights, warrants, options and other securities, financial instruments and similar assets owned or contracted for by the Company (provided that the Company may make adjustments in a manner not inconsistent with paragraph (a) below with regards to fluctuations in the market value of securities caused by trading ex-dividends, ex-rights, or by similar practices);
4. all stock dividends, cash dividends and cash distributions receivable by the Company to the extent information thereon is reasonably available to the Company;
5. all interest accrued on any interest-bearing assets owned by the Company except to the extent that the same is included or reflected in the principal amount of such assets;
6. the preliminary expenses of the Company, including the cost of issuing and distributing shares of the Company, insofar as the same have not been written off;
7. all other assets of any kind and nature including expenses paid in advance.

The assets of each Sub-Fund shall be valued in the following manner:



1. The value of Transferable Securities, Money Market Instruments and/or financial derivative instruments listed on an official Stock Exchange or dealt in on a regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public (a “Regulated Market”), as defined by laws and regulations in force, and which are not GDRs or ADRs, is based on the latest available price and if such Transferable Securities are dealt in on several markets, on the basis of the latest known price on the stock exchange which is normally the principal market for such securities. GDRs or ADRs traded on a stock exchange or other market are to be valued at the last traded price on/or prior to the Valuation Day or where the underlying shares have traded on a later date, with reference to the last traded price of the underlying shares on/or prior to the Valuation Day.

2. In the event that any Transferable Securities or/and Money Market Instruments are not listed or dealt in on any stock exchange or any other Regulated Market operating regularly, recognised and open to the public, as defined by the laws and regulations in force, the value of such assets shall be assessed on the basis of their foreseeable sales price estimated prudently and in good faith by the Directors.

3. The liquidating value of derivative contracts not traded on exchanges or on other Regulated Markets shall mean their net liquidating value determined by the Board of Directors in a fair and reasonable manner, on a basis consistently applied for each different variety of contracts. The liquidating value of futures, forward and options contracts traded on exchanges or on other Regulated Markets shall be based upon the last available settlement prices of these contracts on exchanges and Regulated Markets on which the particular futures, forward or options contracts are traded by the Company; provided that if a futures, forward and options contract could not be liquidated on the day with respect to which net assets are being determined, the basis for determining the liquidating value of such contract shall be such value as the Board of Directors may deem fair and reasonable. The value of fully funded Total Return Swaps with underlying assets being traded in a Regulated Markets, is determined by the value of such underlying assets.

4. The value of Money Market Instruments not listed or dealt in on any stock exchange or any other Regulated Market and with remaining maturity of less than 12 (twelve) months and of more than 90 (ninety) days is deemed to be the nominal value thereof, increased by any interest accrued thereon. Money market instruments with a remaining maturity of 90 (ninety) days or less will be valued by the amortised cost method, which approximates market value.

5. Units of UCITS and/or other UCI will be valued at their last determined and available Net Asset Value or, if such price is not representative of the fair market value of such assets, then the price shall be determined by the Board of Directors on a fair and equitable basis. Units or shares of a closed-ended UCI will be valued at their last available stock market value.

6. The value of any cash at hand or on deposit, bills, demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, dividends and interests matured but not yet received shall be valued at the par-value of the assets, except if it appears that such value is unlikely to be received. In such a case, subject to the approval of the Board of Directors, the value shall be determined by deducting a certain amount to reflect the true value of the assets.

All other securities and other assets will be valued at fair market value, as determined in good faith pursuant to procedures established by the Board of Directors.

The value of all assets and liabilities not expressed in the reference currency of a sub-fund will be converted into the reference currency of such sub-fund at rates last quoted by major banks. If such quotations are not available, the rate of exchange will be determined in good faith by or under procedures established by the Board of Directors.

The Board of Directors, or any appointed agent, at its sole discretion, may permit some other method of valuation to be used if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset of the Company.

Every other asset shall be assessed on the basis of the foreseeable realization value which shall be estimated prudently and in good faith.

II. The liabilities of the Company shall include:

1. all loans, bills and accounts payable;
2. all accrued interest on loans of the Company (including accrued fees for commitment for such loans);
3. all accrued or payable expenses (including but not limited to administrative expenses, management fees, including incentive fees -if any-, custodian fees, and corporate agents' fees);
4. all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payments of money or property, including the amount of any unpaid dividends declared by the Company;
5. an appropriate provision for future taxes based on capital and income to the Valuation Day as determined from time to time by the Company, and other reserves (if any) authorized and approved by the Board of Directors, as well as such amount (if any) as the Board of Directors

6. all other liabilities of the Company of whatsoever kind and nature reflected in accordance with generally accepted accounting principles. In determining the amount of such liabilities the Company shall take into account all expenses payable by the Company which shall comprise but not be limited to fees (investment management fees and performance fees, if any) payable to its investment managers, fees and expenses payable to its Auditor and accountants, Custodian (as defined in Article 28 herein below) and its correspondents, administrative agent and paying agent, any listing agent, domiciliary agent, any distributor(s) and permanent representatives in places of registration, as well as any other agent employed by the Company, the remuneration of the Directors and officers of the Company and their reasonable out-of-

pocket expenses, insurance coverage, and reasonable travelling costs in connection with board meetings, fees and expenses for legal and auditing services, any fees and expenses involved in registering and maintaining the registration of the Company with any governmental agencies or stock exchanges in the Grand Duchy of Luxembourg and in any other country, reporting and publishing expenses including the costs of preparing, printing, advertising and distributing prospectuses, explanatory memoranda, periodical reports or registration statements, and the costs of any reports to shareholders, all taxes, duties, governmental and similar charges, the costs for the publication of the issue, conversion, if any, and redemption prices and all other operating expenses, the costs for the publication of the issue and redemption prices, including the cost of buying and selling assets, interest, bank charges and brokerage, postage, telephone and telex. The Company may accrue administrative and other expenses of a regular or recurring nature based on an estimated amount payable for yearly or other periods.

III. The assets shall be allocated as follows:

1. the proceeds from the issue of each Share are to be applied in the books of the relevant Sub-fund to the pool of assets established for such Sub-fund and the assets and liabilities and incomes and expenditures attributable thereto are applied to such Sub-Fund subject to the provisions set forth hereafter;

2. where any asset is derived from another asset, such asset will be applied in the books of the relevant Sub-fund from which such asset was derived, meaning that on each revaluation of such asset, any increase or diminution in value of such asset will be applied to the relevant Sub-Fund;

3. where the Company incurs a liability which relates to any asset of a particular Sub-Fund or to any action taken in connection with an asset of a particular Sub-Fund, such liability will be allocated to the relevant Sub-Fund;

4. where any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular Sub-Fund, such asset or liability will be allocated to all Sub-funds prorata to the Sub-fund's respective net asset value at their respective launch dates;

5. upon the payment of dividends to the Shareholders in any Sub-fund, the net asset value of such Sub-fund shall be reduced by the gross amount of such dividends.

IV. For the purpose of valuation under this article:

a. shares of the relevant Sub-fund in respect of which the Board has issued a redemption notice or in respect of which a redemption request has been received, shall be treated as existing and taken into account on the relevant Valuation Day, and from such time and until paid, the redemption price therefore shall be deemed to be a liability of the Company;

b. all investments, cash balances and other assets of any Sub-fund expressed in currencies other than the currency of denomination in which the net asset value of the relevant Sub-fund is calculated, shall be valued after taking into account the market rate or rates of exchange in force at the date and time for determination of the net asset value of shares;

c. effect shall be given on any Valuation Day to any purchases or sales of securities contracted for by the Company on such Valuation Day, to the extent practicable; and

d. where the Board is of the view that any conversion or redemption which is to be effected will have the result of requiring significant sales of assets in order to provide the required liquidity, the value may, at the discretion of the Board be effected at the actual bid prices of the underlying assets and not the last available prices. Similarly, should any subscription or conversion of shares result in a significant purchase of assets in the Company, the valuation may be done at the actual offer price of the underlying assets and not the last available price.

All valuation principles and calculations shall be interpreted and made in accordance with generally accepted accounting principles.

If the Board of Directors considers that the Net Asset Value calculated on a given Valuation Day is not representative of the true value of the Company's shares, or if, since the calculation of the Net Asset Value, there have been significant fluctuations on the stock exchanges concerned, the Board of Directors may decide to take into account these circumstances and to actualize the Net Asset Value on that same day. In these circumstances, all subscription, redemption and conversion requests received for that day will be handled on the basis of the actualized Net Asset Value with care and good faith.

**Art. 13. Pooling of assets.** The Board of Directors, acting in the best interest of the Company, may decide, in the manner described in the sales documents of the shares of the Company, that (i) all or part of the assets of the Company or of any Sub-Fund be co-managed on a segregated basis with other assets held by other investors, including other undertakings for collective investment and/or their sub-funds, or that (ii) all or part of the assets of two or more Sub-Funds of the Company be co-managed amongst themselves on a segregated or on a pooled basis.

**Art. 14. Suspension of calculation of the Net Asset Value per share, of the issue, Conversion and Redemption of shares.**

A. Without prejudice to the legal causes of suspension, the Board of Directors of the Company may suspend at any time the determination of the Net asset Value per share of one or several Sub-Funds and the issue, redemption and conversion of shares as set out in the Prospectus in the following cases:

a) when any of the principal stock exchanges, on which a substantial portion of the assets of one or more sub-funds of the Company is quoted, is closed other than for ordinary holidays, or during which dealings therein are suspended or restricted;

b) when the market of a currency, in which a substantial portion of the assets of one or more sub-fund(s) or class(es) of the Company is denominated, is closed other than for ordinary holidays, or during which dealings therein are suspended or restricted;

c) when any breakdown arises in the means of communication normally employed in determining the value of the assets of one or more sub-fund(s) or class(es) of the Company or when for whatever reason the value of one of the Company's investments cannot be rapidly and accurately determined;

d) when exchange restrictions or restrictions on the transfer of capital render the execution of transactions on behalf of the Company impossible, or when purchases or sales made on behalf of the Company cannot be carried out at normal exchange rates;

e) when political, economic, military, monetary or fiscal circumstances which are beyond the control, responsibility and influence of the Company prevent the Company from disposing of the assets, or from determining the Net Asset Value, of one or more sub-fund(s) or class(es) of the Company in a normal and reasonable manner;

f) as a consequence of any decision to liquidate or dissolve the Company or one or several sub-fund(s);

g) In the event of the publication (i) of the convening notice to a general meeting of Shareholders at which a resolution to wind up the Fund, any Sub-Fund or Class of Shares is to be proposed, or of the decision of the Board of Directors to wind up one or more Sub-Funds or Classes of Shares, or (ii) to the extent that such a suspension is justified for the protection of the Shareholders, of the notice of the general meeting of Shareholders at which the merger of the Fund, a Sub-Fund or a Class of Shares is to be proposed, or of the decision of the Board of Directors to merge one or more Sub-Funds or Classes of Shares; or

h) Where the Master UCITS of a Feeder Sub-Fund temporarily suspends the calculation of its net asset value, whether on its own initiative or at the request of its competent authorities; or

i) In exceptional circumstances which may be detrimental to the Shareholders' interests (for example large numbers of redemption or conversion requests, strong volatility on one or more markets in which the Fund invests), the Directors reserve the right to postpone the determination of the Net Asset Value for the Sub-Funds concerned and to postpone the subscriptions, redemptions, conversions requests, until these exceptional circumstances disappear and if the case arises, until any essential sales of securities on behalf of the relevant Sub-Funds have been completed.

#### **Art. 15. General meetings of shareholders.**

1. The meeting of shareholders of the Company validly set up shall represent all the shareholders of the Company. Its resolutions shall be binding upon all shareholders of the Company regardless of the Sub-Fund and Classes of Shares held by them. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify all acts relating to the operations of the Company.

2. The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, at the registered office of the Company or at any such other place in the municipality of the registered office, as shall be specified in the notice of meeting, on the last Thursday in the month of April at 3:00 pm (CET). If this day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day in Luxembourg. The annual general meeting can be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board of Directors, exceptional circumstances require this relocation.

3. The other general meetings of shareholders shall be held at a date, time and place specified in the convening notices.

4. Decisions concerning the general interest of the Company's shareholders are taken during a general meeting of all the shareholders and decisions concerning specific rights of the shareholders of one Sub-Fund or Class of Shares shall be taken during a general meeting of this Sub-Fund or of this Class of Shares. Two or several Sub-Funds or Classes may be treated as one single Sub-Fund or Class if such Sub-Funds or Classes are affected in the same way by the proposals requiring the approval of shareholders of the relevant Sub-Funds or Classes.

5. The quorum and notice periods required by law shall govern the convening and the conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

The convening notices to general meetings of shareholders may provide that the quorum and the majority at the general meeting shall be determined according to the shares issued and outstanding at midnight (Luxembourg time) on the fifth day prior to the general meeting (referred to as "Record Date"). The rights of a shareholder to attend a general meeting and to exercise the voting rights attaching to his shares are determined in accordance with the shares held by this shareholder at the Record Date.

6. Each whole share of each Sub-Fund and of each Class, regardless of its net asset value, is entitled to one vote, subject to the restrictions contained in these Articles of Incorporation. Shareholder may vote either in person or through a written proxy to another person who needs not to be a shareholder and may be a Director, or by means of a dated and duly completed form which must include the information as set out herein.

Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present and voting.

7. Shareholders may also vote by proxy. The Board of Directors may in its absolute discretion indicate in the convening notice that the form must include information in addition to the following information: the name of the Company, the name of the shareholder as it appears in the register of shareholders; the place, date and time of the meeting; the agenda of the meeting; an indication as to how the shareholder has voted.

In order for the votes expressed by such form to be taken into consideration for the determination of the quorum, the form must be received by the Company or its appointed agent before the date specified therein.

The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

8. Shareholders taking part in a meeting through video-conference or through other means of communication allowing their identification are deemed to be present for the computation of the quorums and votes. The means of communication used must allow all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and must allow an effective participation of all such persons in the meeting.

Co-owners, usufructuaries and bare-owners, creditors and secured debtors shall be respectively represented by a single and same person. Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at meetings of shareholders shall be passed by a simple majority of the validly cast votes of shareholders, which for the avoidance of doubt shall not include abstention, nil vote and blank ballot paper.

9. Shareholders shall meet upon call by the Board of Directors, pursuant to a notice setting forth the name of the Company, the location, date, and time of the meeting, presence and quorum requirements and the agenda, published in accordance with the Luxembourg law.

The agenda is prepared by the Board of Directors which, if the meeting is convened following a written demand from the shareholders, as it is foreseen by law, shall take into account the items that shall be asked to be examined by the meeting.

Nevertheless, if all shareholders are present or represented and if they state that they know the agenda, the meeting may be held without prior publication.

10. The minutes of general meetings are signed by the members of the bureau and by the shareholders who so request. Copies or extracts of such minutes, which need to be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by:

- either 2 directors;
- or by the persons authorized by the Board of Directors.

**Art. 16. Directors.** The Company shall be managed by a Board of Directors composed of not less than three members. The members of the Board of Directors shall not necessarily be shareholders of the Company.

The Directors shall be elected at the annual general meeting of shareholders and for the first time after the incorporation of the Company, for a period ending at the next annual general meeting and until their successors are elected and qualify. The Directors shall be eligible for re-election.

If a legal entity is appointed as Director, such legal entity must designate a physical person as its permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints his successor at the same time.

In this respect, a third party shall have no right to demand the justification of powers; the mere qualification of representative or of delegate of the legal entity being sufficient.

The term of office of outgoing directors not re-elected shall end immediately after the general meeting which has proceeded to their replacement.

Any director may be removed with or without cause or be replaced at any time by resolution adopted by the general meeting of the shareholders.

In the event of a vacancy in the office of a Director because of death, retirement, dismissal or otherwise, the remaining Directors may appoint, at the majority of votes, a Director to temporarily fill such vacancy until the next meeting of shareholders which shall ratify such appointment.

**Art. 17. Chairmanship and Board Meetings.** The Board of Directors shall choose from among its members a chairman and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also appoint a secretary who need not be a Director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the shareholders.

The Board of Directors shall meet upon call by the chairman or any two Directors, at the place, date and time indicated in the notice of meeting.

The meeting will be duly held without prior notice if all the directors are present or duly represented.

Any Director may act at any meeting by appointing another Director as his proxy, in writing, by telefax or any other similar written means of communication. Any director may represent one or more of his colleagues. Directors may also cast their vote in writing by telefax or any other similar written means of communication.

The Directors may only act at duly convened meetings of the Board of Directors. Directors may not bind the Company by their individual acts, except as specifically permitted by resolution of the Board of Directors.

The Board of Directors meets under the presidency of its chairman, or in his absence, the Board of Directors may appoint another director to chair such meetings.

The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least half of the total number of directors is present or represented. Resolutions are taken by a majority vote of the Directors present or represented at such meeting. In the

event that, at any Board of Directors meeting, the number of votes for and against a resolution are equal, the chairman or in his absence the chairman pro tempore of the meeting shall have a casting vote.

Any Director may participate at a meeting of the Board of Directors by conference call or video-conference or by other similar means of communication whereby all persons participating in a meeting can hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of all such persons at the meeting. The participation to a meeting by such means of communication is equivalent to a physical presence at such meeting. A meeting held through such means of communication is deemed to be held at the registered office of the Company.

Notwithstanding the clauses mentioned here above, a resolution from the Board of Directors may also be passed via a circular resolution. This resolution shall be approved by all the Directors whose signatures shall be either on a single document or on several copies of it. Such a resolution shall have the same validity and force as if it had been taken during a meeting of the Board of Directors, legally convened and held.

The minutes of the meetings of the Board of Directors shall be signed by the chairman or in his absence, by the chairman pro tempore who chaired such meeting. Copies or extracts of such minutes, intended to be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman, by the secretary, or by any two Directors or by any person authorized by the Board of Directors.

**Art. 18. Powers of the Board of Directors.** The Company will be bound by the joint signature of any two Directors or by the joint or single signature of any Director or officer to whom authority has been delegated by the Board of Directors. All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Incorporation to the general meeting of shareholders are within the scope of competence of the Board of Directors.

**Art. 19. Investment Policy.** The Board of Directors, based upon the principle of risk spreading, has the power to determine the corporate and the investment policies to be applied in respect of each Sub-Fund and the course of conduct of the management and business affairs of the Company.

The Company may invest in the following continents: America, Africa, Europe, Asia and Australia and Oceania.

In particular, the investments of the Company may include transferable securities and any other assets permitted by and within the restrictions of the Law of 2010.

Each Sub-Fund is allowed to invest, in accordance with the principle of risk spreading, 100% of its net assets in transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by a member state of the European Union, one or more of its local authorities, a non-member state of the European Union, accepted by the CSSF and specified in the Prospectus, or public international body to which one or more member states of the European Union belong, provided that in such case, the Sub-Fund concerned holds securities or money market instruments from at least six different issues, and the securities or money market instruments of any single issue shall not exceed 30% of the Sub-Fund's total assets.

Unless specified otherwise in the Prospectus, no Sub-Fund may in aggregate invest more than 10% of its net assets in units of other UCITS and/or UCIs. The Company will also be entitled to adopt master-feeder investment policies and thus a Sub-Fund may invest at least 85% of its assets in other UCITS or Sub-Funds of other UCITS in compliance with the provisions of the Law of 2010 and under the condition that such policy is specifically permitted by the investment policy applicable to the relevant Sub-Fund as disclosed in the Prospectus.

Any Sub-Fund may, to the widest extent permitted by and under the conditions set forth in applicable Luxembourg laws and regulations, but in accordance with the provisions set forth in the sales documents for the shares of the Company, subscribe, acquire and/or hold shares to be issued or issued by one or more Sub-Funds of the Company. In this case and subject to conditions set forth in applicable Luxembourg laws and regulations, the voting rights, if any, attaching to these shares are suspended for as long as they are held by the Sub-Fund concerned. In addition and for as long as these shares are held by a Sub-Fund, their value will not be taken into consideration for the calculation of the net assets of the Company for the purposes of verifying the minimum threshold of the net assets imposed by the Law of 2010.

Should a Sub-Fund invest in shares of another Sub-Fund of the Company, no subscription, redemption, management or advisory fee will be charged on account of the Sub-Fund's investment in the other Sub-Fund.

**Art. 20. Daily Management.** The Board of Directors from time to time may appoint the officers of the Company, including a general manager, a secretary, and any assistant general managers, assistant secretaries or other officers considered necessary for the operation and management of the Company. Any such appointment may be revoked at any time by the Board of Directors. Officers need not be Directors or shareholders of the Company. The officers appointed, unless otherwise stipulated in these Articles of Incorporation, shall have the powers and duties given them by the Board of Directors.

The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose, to physical persons or corporate entities which need not be members of the Board of Directors. The Board of Directors may also delegate any of its powers, authorities and discretions to any committee, consisting of such person or persons (whether a member or members of the Board of Directors or not) as it thinks fit.

**Art. 21. Representation - Judicial acts and actions - Commitments of the Company.**

The Company will be legally represented:

- either by the chairman of the Board of Directors; or
- jointly by two Directors; or
- by the representative(s) in charge of the daily management and/or the general manager and/or the general secretary acting together or separately, up to the limit of their powers as determined by the Board of Directors.

Besides, the Company will be validly committed by specially authorized agents within the limits of their mandates.

Legal actions, in a capacity as either claimant or defendant, shall be followed up in the name of the Company by a member of the Board of Directors or by the representative appointed to that effect by the Board of Directors.

The Company will be bound by the joint signature of any two Directors or by the joint or single signature of any Director or officer to whom authority has been delegated by the Board of Directors.

**Art. 22. Invalidation Clause and Transactions with Connected Persons.** No contract or other transaction between the Company and other companies or firms shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors or officers of the Company is interested in such other firm or company or by the fact that he would be a director, partner, manager or employee of it. Any Director or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any company or firm with which the Company contracts or otherwise engages in business shall not be prevented, by reason of such an affiliation with such other company or firm but subject as hereinafter provided, from considering, voting and acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any Director or officer of the Company would have a personal interest in a transaction of the Company, such Director or officer shall make known to the Board of Directors such personal interest and he shall not consider or vote on any such transaction; and such transaction and such Director's or manager's personal interest shall be reported to the next general meeting of shareholders.

The term "personal interest", as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving Sturgeon Capital Ltd or any subsidiary or affiliate thereof or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors unless such a "personal interest" is considered to be a conflicting interest by applicable laws and regulations.

All transactions carried out by or on behalf of the Company must be at arm's length and executed on the best available terms.

**Art. 23. Indemnifications.** 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 its request, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified. Such person shall be indemnified in all circumstances 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, any indemnity shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnity shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 24. Auditor.** In accordance with the Law, the Company shall appoint an independent auditor ("Réviseur d'Entreprises agréé"). The independent auditor shall be elected by the annual general meeting of shareholders and serve until its successor shall have been elected and shall be remunerated by the Company.

**Art. 25. Custody of the assets of the Company.** The Company shall enter into a custodian agreement with a bank which shall satisfy the requirements of the Luxembourg laws and the Law of 2010 (the "Custodian"). All securities, cash and other assets of the Company are to be held by or to the order of the Custodian who shall assume towards the Company and its shareholders the responsibilities provided by the laws.

In the event of the Custodian desiring to retire, the Board of Directors shall use their best endeavours to find within two months a corporation to act as custodian and upon doing so the Board of Directors shall appoint such corporation to be custodian in place of the retiring Custodian. The Board of Directors may terminate the appointment of the Custodian but shall not remove the Custodian unless and until a successor custodian shall have been appointed in accordance with this provision to act in the place thereof.

**Art. 26. Investment advisers and managers.** The Company may conclude under its overall control and responsibility one or several management or advisory agreements with any Luxembourg or foreign entity by which such entity or any other previously approved company shall provide the Company with advice, recommendations and management services regarding the investment policy of the Company in accordance with the Law of 2010 and with the present Articles of Incorporation. In the event of termination of said agreements in any manner whatsoever, the Company will, if applicable, change its name forthwith upon the request of any investment adviser(s) or manager(s) to another name not resembling the one specified in Article 1 hereof.

**Art. 27. Accounting year - Annual and periodical report.** The accounting year of the Company shall begin on the first day of January of each year and shall terminate on the last day of December of same year. The consolidated accounts of the Company shall be expressed in USD.

Where there shall be different Sub-Funds, as provided for by Article 5 of these Articles of Incorporation, and if the accounts within such sub-funds are kept in different currencies, such accounts shall be converted into USD and added together for the purpose of determining the accounts of the Company.

**Art. 28. Allocation of the annual result.** Upon the Board of Directors' proposal and within legal limits, the general meeting of shareholders of the Class(es) issued in any Sub-Fund shall determine how the results of such Sub-Fund shall be allocated and may from time to time declare or authorize the Board of Directors to declare distributions.

For each Class or Classes of shares entitled to distributions, the Board of Directors may decide to pay interim dividends in compliance with the conditions set forth by law.

Payments of distributions to holders of registered shares shall be made to such shareholders at their addresses recorded in the register of shareholders. Payments of distributions to holders of bearer shares shall be made upon presentation of the dividend coupon to the agent or agents thereto designated by the Company.

Distributions may be paid in such currency and at such time and place as the Board of Directors shall determine.

The Board of Directors may decide to distribute dividends in the form of new shares in lieu of cash dividends upon such terms and conditions as may be set forth by the Board of Directors.

Any declared distribution that has not been claimed by its beneficiary within five years of its attribution may not be subsequently reclaimed and shall revert to the Sub-Fund relating to the relevant Class(es) of shares.

The Board of Directors has all powers and may take all measures necessary for the implementation of this provision.

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

The payment of revenues shall be due for payment only if the currency regulations enable to distribute them in the country where the beneficiary lives.

**Art. 29. Dissolution.** The Company may at any time be dissolved by a resolution of the general meeting subject to the quorum and majority requirements referred to in Article 30 of the present Articles of Incorporation.

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 represented by physical persons, designated by the general meeting of shareholders which shall determine their powers and their compensations.

If the capital of the Company falls below two thirds of the minimum legal capital, the Directors must submit the question of the dissolution of the Company to the general meeting for which no quorum shall be prescribed and which shall decide by simple majority of the shares present or represented at the meeting. If the capital falls below one fourth of the minimum legal capital, no quorum shall be prescribed but the dissolution may be resolved by shareholders holding one fourth of the shares presented at the meeting.

The meeting must be convened so that it is held within a period of forty days from ascertainment that the net assets have fallen below respectively two thirds or one fourth of the minimum capital.

The net proceeds of liquidation corresponding to each Class shall be distributed by the liquidators to the holders of shares of each Class of each Sub-Fund in proportion of the rights attributable to the relevant Class of shares.

**Art. 30. Amendments to the Articles of Incorporation.** The present Articles of Incorporation may be amended from time to time by a general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements required by Luxembourg law and by the provisions of the present Articles of Incorporation. Any amendment affecting the rights of the holders of Shares of any Class or Sub-Fund vis-à-vis those of any other Class or Sub-Fund shall be subject, to the said quorum and majority requirements in respect of each such relevant Class or Sub-Fund.

**Art. 31. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be subject to the 1915 Law amended and to the Law of 2010.

#### *Transitional provisions*

The first business year begins today and ends on December 31, 2012.

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

#### *Subscription*

The Articles of the Company having thus been established, the party appearing hereby declares that it subscribes for 31 (thirty one) shares in the subfund STURGEON CAPITAL FUNDS – STURGEON CENTRAL ASIA EQUITIES FUND.

All these shares have been fully paid up by the Shareholder by payment in cash, so that the sum of EUR 31,000 (thirty-one thousand euro), paid by the Shareholder is from now on at the free disposal of the Company, evidence thereof having been given to the officiating notary.

#### *Statement - Costs*

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

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 3,000 (three thousand euro).

*Extraordinary general meeting of shareholders*

The above named party, representing the whole of the subscribed capital, considering themselves to be duly convened, have proceeded to hold an extraordinary general meeting of shareholders and having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1. the number of directors is set at three;
2. the following persons are appointed as directors for a period ending at the next annual general meeting:
  - Mr. Taco Sieburgh Sjoerdsma, Director, Sturgeon Capital Ltd , whose professional address is at, 4 Bourlet Close, London W1W 7BJ (United Kingdom) born on March 22, 1964 in Willemstad (Netherlands Antilles);
  - Mr Gianluigi Sagrarnoso, Managing Director and Chief Executive Officer, Lemanik S.A., whose professional address is at Via Cantonale 19, CH6900 Lugano, born on 5 November 1958 in Collina d'Oro, Italy;
  - Mr Philippe Meloni, Managing Director, Lemanik Asset Management Luxembourg S.A., whose professional address is at 41 Op Bierg, L-8217 Mamer (Luxembourg), born on 7 November 1971 in Boussu (Belgique);
3. that there be appointed Deloitte Audit, with registered office at 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg as independent auditor (réviseur d'entreprises agréé) of the Company;
4. that the terms of office of the members of the Board and of the independent auditor will expire after the annual general meeting of shareholders approving the accounts for the year ended on December 31, 2012; and
5. that the address of the registered office of the Company is at 41 Op Bierg, L-8217 Mamer, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing party, the present deed is worded in English.

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

The document having been read by the proxy-holder of the person appearing, known to the notary by the surnames, names, civil status and residences, said proxy-holder signed the present deed together with the notary.

Signé: A. MOULIN et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 26 juillet 2012. Relation: LAC/2012/35635. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 10 août 2012.

Référence de publication: 2012104085/766.

(120142294) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 août 2012.

**UBS (Lux) Bond Fund, Fonds Commun de Placement.**

Die konsolidierten Vertragsbedingungen des Fonds UBS (Lux) Bond Fund, welche von der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. verwaltet werden und Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 unterliegen, wurden beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Catherine Greyer / Gilbert Schintgen

Director / Managing Director

Référence de publication: 2012107127/12.

(120145861) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2012.

**Depann'Lux s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5445 Schengen, 11, route du Vin.

R.C.S. Luxembourg B 170.972.

STATUTS

L'an deux mil douze, le dix-sept août.

Par-devant Maître Camille MINES, notaire de résidence à Capellen.

Ont comparu:



Monsieur Régis WILHELMY, chef d'agence, né à Metz, France, le 17 mai 1969, matricule 1969 05 17 039, demeurant à F-57100 Thionville, 4Bis, rue St Urbain,

et

Mademoiselle Laurence TABILLON, gérante de société, née à Thionville, France, le 4 avril 1970, matricule 1970 04 04 369, demeurant à F-57100 Thionville, 2, allée des Platanes,

Tous deux représentés par Maître Romain LANCIA, avocat à la Cour, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle après avoir été signée ne varietur par le notaire et le comparant, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera enregistrée.

Lesquels comparants, représentés comme susdit, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils constituent:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de DEPANN'LUX s.à r.l.

**Art. 2.** Le siège social est établi dans la Commune de Schengen.

Il pourra être transféré en tout autre endroit dans le Grand-Duché de Luxembourg.

La durée de la société est illimitée.

**Art. 3.** La société a pour objet toutes opérations de dépannage et réparation de tous matériels de chantier, la mise à disposition de chauffeurs opérateurs, le négoce et le reconditionnement de machines d'occasion.

La société est encore habilitée à faire tous actes, transactions ou opérations commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou de nature à en faciliter la réalisation.

**Art. 4.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents Euros divisé en cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq Euros (EUR 125,-) chacune.

Chaque part donne droit à une part proportionnelle dans la distribution des bénéfices ainsi que dans le partage de l'actif net en cas de dissolution.

**Art. 5.** Les parts sont librement cessibles entre associés, mais elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social restant. Pour le surplus, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi coordonnée sur les sociétés commerciales.

Lors d'une cession, la valeur des parts est déterminée d'un commun accord entre les parties.

Par ailleurs, les relations entre associés et/ou les relations entre les associés et des personnes physiques ou morales bien déterminées pourront faire l'objet d'un contrat d'association ou de partenariat sous seing privé.

Un tel contrat, par le seul fait de sa signature, aura inter partes la même valeur probante et contraignante que les présents statuts.

Un tel contrat sera opposable à la société après qu'il lui aura dûment été signifié, mais il ne saurait avoir d'effet vis-à-vis des tiers qu'après avoir été dûment publié.

**Art. 6.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la société.

**Art. 7.** Les créanciers, ayants-droit ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront s'en rapporter aux inventaires de la société et aux décisions des assemblées générales.

**Art. 8.** La société sera gérée par un ou plusieurs gérants nommés et révocables par l'Assemblée générale.

Les gérants peuvent déléguer tout ou partie de leurs pouvoirs sous réserve de l'accord de l'Assemblée Générale.

**Art. 9.** Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 10.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir les voix des associés représentant les 3/4 du capital social.

**Art. 11.** Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 12.** L'exercice social commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Chaque année le trente et un décembre les comptes annuels sont arrêtés et la gérance dresse l'inventaire comprenant les pièces comptables exigées par la loi.

**Art. 13.** Sur le bénéfice net de la société, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution du fonds de réserve légal jusqu'à ce que celui-ci ait atteint le dixième du capital social.

Le surplus du bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale.

**Art. 14.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par le ou les gérants, sinon par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par l'assemblée des associés à la majorité fixée par l'article 142 de la loi du 10 août 1915 et de ses lois modificatives, ou à défaut par ordonnance du Président du Tribunal de Commerce compétent statuant sur requête de tout intéressé.

**Art. 15.** Pour tous les points non prévus expressément dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions légales.

#### *Frais*

Le montant des charges, frais, dépenses ou rémunérations sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution est évalué sans nul préjudice à la somme d'environ mille cent Euros (EUR 1.100,-).

Le notaire instrumentant attire l'attention du mandataire des comparants qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social.

Le mandataire des comparants reconnaît avoir reçu du notaire une note résumant les règles et conditions fondamentales relatives à l'octroi d'une autorisation d'établissement, note que le Ministère des Classes Moyennes a fait parvenir à la Chambre des Notaires en date du 16 mai 2001.

#### *Loi anti-blanchiment*

En application de la loi du 12 novembre 2004, le comparant déclare que ses mandants sont les bénéficiaires réels de cette opération et déclare en plus que les fonds ne proviennent ni du trafic de stupéfiants ni d'une des infractions visées à l'article 506-1 du code pénal luxembourgeois.

#### *Souscription*

Les 100 parts sociales sont intégralement libérées par des versements en espèces ainsi qu'il en a été démontré au notaire qui le constate expressément, et toutes souscrites comme suit:

- M. Régis WILHELMY, préqualifié: . . . . .	50 parts sociales
- Mlle Laurence TABILLON, préqualifiée: . . . . .	<u>50 parts sociales</u>
- Total: . . . . .	100 parts sociales

#### *Disposition transitoire*

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

#### *Assemblée générale*

Les fondateurs prénommés, détenant l'intégralité des parts sociales et représentés comme sus-dit, se sont constitués par l'organe de leur mandataire en Assemblée Générale et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1) Le siège social est fixé à L-5445 Schengen, 11, route du Vin.

2) La société sera gérée par un gérant unique: Mademoiselle Laurence TABILLON, gérante de société, née à Thionville, France, le 4 avril 1970, matricule 1970 04 04 369, demeurant à F-57100 Thionville, 2, allée des Platanes.

3) La société sera engagée en toutes circonstances par la signature individuelle du gérant.

Dont acte, fait et passé à Capellen, en l'étude du notaire instrumentant, à la date mentionnée en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparants, il a signé avec Nous notaire le présent acte, après s'être identifié au moyen de sa carte d'identité.

Signé: R. LANCIA, C. MINES.

Enregistré à Capellen, le 20 août 2012. Relation: CAP/2012/3234. Reçu soixante-quinze euro (75,- €).

*Le Receveur (signé): I. Neu.*

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

Capellen, le 20 août 2012.

Référence de publication: 2012107311/109.

(120146244) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

## **Fire Corporation S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R.C.S. Luxembourg B 113.958.

*Projet de scission adopté suivant résolution du conseil d'administration du 14 août 2012*

### *I. Description de la société à scinder sans dissolution, et de la société à constituer.*

La société FIRE CORPORATION S.A., société anonyme (ci-après désignée par "la société à scinder"), ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B113958, a été constituée par acte du notaire Jean SECKLER, alors de résidence à Junglinster, du 5 janvier 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 872 du 3 mai 2006.

La société à scinder a un capital social souscrit et libéré de 618.000,- EUR (euros) qui est divisé en 61'800 actions ordinaires conférant à chacune un même droit au vote. Elles sont d'une valeur nominale de 10,- EUR chacune.

L'actionnaire de la société désire procéder à sa scission sans dissolution, et désire transférer une partie des actifs et passifs du bilan de sa société à une société à constituer (ci-après "la société nouvelle"), l'autre partie des éléments d'actif et de passif devant rester affecté à la Société même.

Au vœu de la loi, il sera dès lors nécessaire de scinder la société FIRE CORPORATION S.A. existante par, d'un côté, la continuation de la société FIRE CORPORATION S.A. avec certains éléments de ses actifs et passifs, de l'autre côté, par l'apport de certains autres éléments d'actif et de passif à la société nouvelle.

La société nouvelle sous forme de société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, à constituer:

- sous la dénomination "FIRE INVESTMENTS S.à.r.l.", qui aura son siège social à L-1430 Luxembourg, 22, boulevard Pierre Dupong et disposera d'un capital social de 14.000,- EUR qui est divisé en 140 parts sociales entièrement libérées d'une valeur nominale de 100,- EUR (cent euros) chacune. Les statuts de la société figurent en l'annexe numéro 3. (Ci-après dénommée "FIRE INVESTMENTS S.à.r.l.».)

La société anonyme de droit luxembourgeois "FIRE CORPORATION S.A." restera à son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont et disposera d'un capital social de 38.000,- EUR (trente-huit mille EUR) représenté par 3.800 (trois mille huit cents) actions ordinaires entièrement libérées d'une valeur nominale de 10,- EUR chacune. Les modifications à apporter aux derniers statuts coordonnés de la société FIRE CORPORATION S.A. figurent en l'annexe numéro 2.

A l'issue de la scission, la société nouvelle "FIRE INVESTMENTS S.à.r.l." détiendra 90% de la participation FIRE GROUP S.p.A. et des avoirs en banque.

Tous les autres actifs et passifs resteront dans la société scindée FIRE CORPORATION S.A.

La décision de scinder la société FIRE CORPORATION S.A. et de répartir son patrimoine, en termes d'actifs et de passifs, entre la société FIRE CORPORATION S.A. et la société nouvelle "FIRE INVESTMENTS S.à.r.l." de la manière détaillée ci-dessous, a été approuvée par un vote unanime par le conseil d'administration de la société à scinder lors de sa réunion du 14 août 2012 au siège social à Luxembourg, où tous les administrateurs étaient présents, ou représentés.

### *II. Modalités de la scission.*

1. La scission est basée sur la situation comptable intermédiaire au 30.06.2012.

2. La scission prendra effet, aussi d'un point de vue comptable, entre la société à scinder, et la société nouvelle à la date de l'assemblée qui approuvera le projet de scission ("la date d'effet"). Il est spécialement constaté que la société à scinder a obtenu l'accord de son obligataire quant à la scission à réaliser et qu'elle n'a actuellement pas émis d'autres titres donnant droit de vote en une assemblée générale préalablement ni dans le passé ni dans le cadre d'une scission, et qu'il n'est en conséquence point besoin de vaquer à des formalités spécifiques à ce titre ou de convoquer des porteurs d'autres titres en assemblée en vue de la scission.

3. La répartition des éléments d'actif et de passif tels qu'ils résultent du bilan intérimaire au 30 juin 2012, sera détaillée ci-après dans l'annexe numéro 1.

4. En rémunération de l'attribution des éléments d'actif et de passif à la société nouvelle, celle-ci émettra en faveur de l'actionnaire de la société à scinder la totalité des parts sociales.

Pour ce qui concerne la société à scinder le capital social sera réduit à EUR 38.000,- (trente-huit mille EUR) représenté par 3.800 actions ordinaires de EUR 10,- chacune. 58.000 actions ordinaires de la société scindée seront annulées. La valeur numéraire résiduelle sera attribuée aux autres réserves de la société nouvelle.

5. Les parts sociales nouvellement émises aux associés de la société nouvelle, conféreront à leurs propriétaires les droits de vote et les droits aux dividendes ou au boni éventuel de liquidation tels qu'ils résultent du projet de statuts de la société nouvelle FIRE INVESTMENTS S.à.r.l.

6. La scission sera également soumise aux modalités suivantes:

a) La société nouvelle acquerra une partie des actifs et du passif de la société à scinder dans l'état dans lequel ils se trouvent à la date d'effet de la scission, sans droit de recours contre la société à scinder pour quelque raison que ce soit.

b) La société nouvelle et la société FIRE CORPORATION S.A. sont redevables à partir de la date d'effet de la scission de tous impôts, taxes, charges et frais, ordinaires ou extraordinaires, échus ou non échus, qui grèvent les éléments d'actif ou de passif respectifs qui leur sont cédés par l'effet de la présente scission.

c) La société nouvelle et la société FIRE CORPORATION S.A. assureront à partir de la date d'effet tous les droits et toutes les obligations qui sont attachés aux éléments d'actif et de passif respectifs qui leur sont attribués et elles continueront d'exécuter dans la mesure de la répartition effectuée tous les contrats en vigueur à la date d'effet sans possibilité de recours contre la société à scinder ou ses ayants droits historiques.

d) Les droits transmis à la société nouvelle sont cédés à la société avec les sûretés réelles ou personnelles respectives qui y sont attachées. La société nouvelle sera ainsi subrogée, sans qu'il y ait novation, dans tous les droits réels et personnels de la société à scinder en relation avec tous les biens et contre tous les débiteurs sans exception, le tout conformément à la répartition des éléments du bilan.

La subrogation s'appliquera plus particulièrement à tous les droits d'hypothèque, de saisie, de gage, d'option et de préemption, et autres droits similaires, qu'ils soient apparents, cachés ou non apparents, de sorte que la société nouvelle soit autorisée à procéder à toutes les notifications, à tous les enregistrements, et inscriptions, renouvellements et renonciations à ces droits d'hypothèque, de saisie, de gage ou autres.

e) La société nouvelle renoncera formellement à toutes les actions résolutoires qu'elle aura contre la société à scinder et ses ayants droits, du fait que la nouvelle société assumera dans ses proportions les dettes, charges et obligations de la société à scinder.

7. Par l'effet de cette scission, la société à scinder n'est pas dissoute, et uniquement 58.000 des actions qu'elle-même a émises sont annulées.

8. La scission entraînera de plein droit les conséquences prévues par l'article 303 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

9. La société nouvelle et la société FIRE CORPORATION S.A. procéderont à toutes les formalités nécessaires ou utiles pour donner effet à la scission et à la cession d'une partie des avoirs et obligations par la société à scinder à la société nouvelle.

10. Le projet de scission sera à la disposition des actionnaires de la société à scinder à son siège social au moins un mois avant la date de l'assemblée générale ensemble avec les comptes annuels et le rapport de gestion des trois derniers exercices et un état comptable récent.

11. La scission n'a pas donné lieu et ne donnera pas lieu à l'attribution d'avantages spéciaux au réviseur d'entreprises, les membres du conseil d'administration ou au commissaire aux comptes des sociétés participant à l'opération. La société n'emploie pas de salariés.

### **Annexe 1: Répartition des éléments du patrimoine actifs et passifs de "FIRE CORPORATION S.A." ("société à scinder")**

#### **entre elle-même et la société nouvelle "FIRE INVESTMENTS S.à.r.l.»**

La répartition ci-dessous est basée sur la situation de bilan intermédiaire de la société à scinder FIRE CORPORATION S.A. historique, au 30 juin 2012.

1. A la société FIRE CORPORATION S.A. seront affectés les éléments d'actif et de passif suivants, représentant une partie scindée de ses éléments actifs et passifs selon la situation de bilan intermédiaire au 30 juin 2012.

#### **SOCIETE SCINDEE**

Actif		Passif	
ACTIF IMMOBILISE . . . . .	225.000	CAPITAUX PROPRES	
ACTIF CIRCULANT . . . . .	3.309.525	Capital souscrit . . . . .	38.000
		Réserve légale . . . . .	3.800
		résultats reporté et perte de l'exercice . . . . .	85.469
		DETTES	3.407.256
	<u>3.534.525</u>		<u>3.534.525</u>

2. A la société nouvelle FIRE INVESTMENTS S.à.r.l. seront affectés les éléments d'Actifs et Passifs suivants

#### **SOCIETE NOUVELLE**

Actif		Passif	
ACTIF IMMOBILISE . . . . .	639.000	CAPITAUX PROPRES	
ACTIF CIRCULANT . . . . .	1.311.000	Capital souscrit . . . . .	14.000
		Réserve légale . . . . .	1.400
		Autres réserves . . . . .	566.000
		Résultats reporté . . . . .	1.368.600
	<u>1.950.000</u>		<u>1.950.000</u>

### Annexe 3:

Les statuts de FIRE CORPORATION S.A. restent inchangés dans son ensemble. Cependant suite à la scission par apport à la constitution de la nouvelle société et que une partie du patrimoine de FIRE CORPORATION S.A. a été transféré à la société nouvelle, il y a lieu de réduire le capital social en proportion du patrimoine transféré et d'annuler les inscriptions ou les certificats émis correspondants aux 58.000 actions.

Par conséquent, le premier alinéa de l'article 5 des statuts doit être modifié pour avoir la teneur suivante:

"Le capital social souscrit est fixé à 38.000,- EUR (trente huit mille EUR) qui est divisé en 3.800 (trois mille huit cents) actions ordinaires d'une valeur nominale de 10,- EUR (dix euros) chacune, entièrement souscrites et libérées."

### Annexe 4: Projet des statuts de la société nouvelle

FIRE INVESTMENTS S.à r.l.

société à responsabilité limitée

L-1430 Luxembourg, 22, boulevard Pierre Dupong

#### Titre I<sup>er</sup> . - Objet - Raison sociale - Durée

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

**Art. 2.** La société prend la dénomination de FIRE INVESTMENTS S.à r.l.

**Art. 3.** La société a pour objet toutes prises de participations sous quelque forme que ce soit dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport et de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de parts sociales et valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres, marques et brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets.

La société pourra effectuer toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rapporter directement ou indirectement aux activités ci-dessus décrites et susceptibles d'en faciliter l'accomplissement.

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

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

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

#### Titre II. - Capital social - Parts sociales

**Art. 6.** Le capital social est fixé à quatorze mille euros (14.000,- EUR), représenté par cent quarante (140) parts sociales de cent euros (100,- EUR) chacune.

Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou diminué dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

**Art. 7.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'accord unanime de tous les associés.

En cas de cession à un non-associé, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer dans les 30 jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé. En cas d'exercice de ce droit de préemption, la valeur de rachat des parts est calculée conformément aux dispositions des alinéas 6 et 7 de l'article 189 de la loi sur les sociétés commerciales.

**Art. 8.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

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

#### Titre III. - Administration et Gérance

**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

**Art. 10.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

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

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir la majorité des associés représentant les trois quarts (3/4) du capital social.

**Art. 12.** Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, les pouvoirs attribués par la loi ou les statuts à l'assemblée générale sont exercés par l'associé unique.

Les décisions prises par l'associé unique, en vertu de ces pouvoirs, sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit.

De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établies par écrit.

Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans des conditions normales.

**Art. 13.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 14.** Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

**Art. 15.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 16.** Les produits de la société constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution du fonds de réserve légale jusqu'à ce que celui-ci ait atteint dix pour cent du capital social.

Une partie du bénéfice disponible pourra être attribuée à titre de gratification aux gérants par décision des associés.

**Art. 17.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

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

**Art. 18.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

#### **Titre V. - Dispositions générales**

**Art. 19.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales.

Luxembourg, le 14 août 2012.

FIRE CORPORATION S.A.

Régis DONATI / Georges DIEDERICH / Alexis DE BERNARDI

Administrateur / Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2012108377/198.

(120146653) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

#### **Supercristal de Luxe, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 161.298.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2012.

Référence de publication: 2012096214/10.

(120132932) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2012.

---

#### **Sabrine II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2555 Luxembourg-Merl, 62, rue de Strassen.

R.C.S. Luxembourg B 28.761.

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

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

*Pour SABRINE II S.à r.l.*

Référence de publication: 2012096220/10.

(120132322) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2012.

---

**Saint Croix Holding Immobilier S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 165.103.

---

Les comptes consolidés 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 27 juillet 2012.

Référence de publication: 2012096223/11.

(120132687) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2012.

---

**Unterste Gewann S. A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 162.114.

---

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

AREND & PARTNERS S.à r.l.

12, rue de la Gare

L-7535 MERSCH

Signature

Référence de publication: 2012096328/13.

(120132259) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2012.

---

**Upton S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 134.974.

---

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.

Schuttrange, le 30 juillet 2012.

Référence de publication: 2012096329/10.

(120133073) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2012.

---

**UBM IP Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Roast S.à r.l.).**

**Capital social: USD 8.000.000,00.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 17, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 83.486.

---

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 30 juillet 2012.

*Pour la Société*

Référence de publication: 2012096330/11.

(120132359) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2012.

---

**Uden II S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 120.965.

---

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: 2012096335/10.

(120132799) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2012.

---

**United CP Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 63.390.000,00.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 17, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 70.850.

---

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 30 juillet 2012.

*Pour la Société*

Référence de publication: 2012096336/11.

(120132361) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2012.

---

**Telindus, Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 81-83, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 19.669.

---

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 26 juillet 2012.

Référence de publication: 2012096302/10.

(120132148) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2012.

---

**Tous Travaux de Soudure S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3844 Schifflange, Zone Industrielle Lëtzebuerger Heck.

R.C.S. Luxembourg B 114.982.

---

Le bilan au 31 décembre 2008 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.

SCHIFFFLANGE, le 27 juillet 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012096308/10.

(120132120) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2012.

---

**Tous Travaux de Soudure S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3844 Schifflange, Zone Industrielle Lëtzebuerger Heck.

R.C.S. Luxembourg B 114.982.

---

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

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

SCHIFFFLANGE, le 27 juillet 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012096310/10.

(120132122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2012.

---