

# 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° 2223

7 septembre 2012

### SOMMAIRE

<b>Aedes International S.A.</b> .....	<b>106686</b>	<b>Nerthus Invest S.A.</b> .....	<b>106677</b>
<b>Arelios Software</b> .....	<b>106698</b>	<b>Opaline Investissements S.A. SPF</b> .....	<b>106658</b>
<b>Asian Special Opportunities Fund SICAV</b> .....	<b>106660</b>	<b>P3M Holding S.A.</b> .....	<b>106699</b>
<b>Athalia</b> .....	<b>106684</b>	<b>Parriaux Consulting Europe S.à r.l.</b> .....	<b>106691</b>
<b>BK Services S.à r.l.</b> .....	<b>106688</b>	<b>Patch International S.A.</b> .....	<b>106688</b>
<b>Brink's Luxembourg S.A.</b> .....	<b>106688</b>	<b>Rocky Mountains Holding S.A., SPF</b> .....	<b>106676</b>
<b>Cargill International Luxembourg 10 S.à r.l.</b> .....	<b>106689</b>	<b>Sandalfin S.A.</b> .....	<b>106695</b>
<b>Cargill International Luxembourg 8 S.à r.l.</b> .....	<b>106689</b>	<b>SCG SDL Co-Invest S.à r.l.</b> .....	<b>106695</b>
<b>Cargill International Luxembourg 9 S.à r.l.</b> .....	<b>106690</b>	<b>Secolux S.A.</b> .....	<b>106690</b>
<b>Chinalux SA</b> .....	<b>106690</b>	<b>Sepan Corp S.à r.l.</b> .....	<b>106695</b>
<b>Clairval Spf S.A.</b> .....	<b>106675</b>	<b>SHINU International</b> .....	<b>106696</b>
<b>Crystal Vision Holdings S.A.</b> .....	<b>106683</b>	<b>SIGNA R.E.C.P. Development Kaufhaus Tyrol Beteiligung S. à r.l.</b> .....	<b>106691</b>
<b>Engelinvest</b> .....	<b>106690</b>	<b>SK Art Delux GmbH</b> .....	<b>106695</b>
<b>Faune Holding S.A.</b> .....	<b>106658</b>	<b>Société de Management en Electronique (S.M.E.)</b> .....	<b>106696</b>
<b>Fidev S.A., SPF</b> .....	<b>106676</b>	<b>Société d'Investissement et de Participa- tion S.A.</b> .....	<b>106696</b>
<b>Finagra S.A., SPF</b> .....	<b>106676</b>	<b>Sodefi S.A., SPF</b> .....	<b>106677</b>
<b>Gloria Participations S.A.</b> .....	<b>106691</b>	<b>St. Georges Investment S.A. - SPF</b> .....	<b>106659</b>
<b>Hoffmann Investment S.A.</b> .....	<b>106658</b>	<b>Superga Lux S.A.</b> .....	<b>106697</b>
<b>IMMOCHAN Luxembourg S.A.</b> .....	<b>106689</b>	<b>Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav</b> .....	<b>106660</b>
<b>INTRASOFT International S.A.</b> .....	<b>106687</b>	<b>SYL S.A.</b> .....	<b>106702</b>
<b>Karson S.à r.l.</b> .....	<b>106692</b>	<b>The Multinational Consortium for General Trade S.A.</b> .....	<b>106683</b>
<b>Lagar S.A.</b> .....	<b>106659</b>	<b>T.K.L. Treuhand Kontor Luxemburg S.A.</b> .....	<b>106699</b>
<b>Luxury Brand Development S.A.</b> .....	<b>106691</b>	<b>Walgreen International S.à r.l.</b> .....	<b>106696</b>
<b>McLaren S.A.</b> .....	<b>106678</b>	<b>X-Com Holding S.A.</b> .....	<b>106697</b>
<b>McLaren S.A.</b> .....	<b>106677</b>	<b>Zellam S.A.</b> .....	<b>106675</b>
<b>N Alpha S.à r.l.</b> .....	<b>106698</b>		
<b>Naxos International Holding S.A., SPF</b> ..	<b>106659</b>		

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

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 62.514.

Les actionnaires sont convoqués à une

**DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra jeudi, le 11 octobre 2012 à 16.00 heures à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Décision sur la dissolution de la société conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Une première assemblée générale a été tenue le 4 juin 2012, les conditions de quorum de présence requises par l'article 67-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales afin de délibérer sur la dissolution de la société conformément à l'article 100 de la même loi n'ont pas été remplies. En conséquence, cette assemblée pourra délibérer valablement sur le point de l'ordre du jour quelle que soit la portion du capital représentée.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012114030/29/18.

---

**Hoffmann Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 85.483.

Les actionnaires sont convoqués à une

**DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra extraordinairement le jeudi 11 octobre 2012 à 9.00 heures à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Décision sur la dissolution de la société conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Une première assemblée générale a été tenue le 17 mai 2012, les conditions de quorum de présence requises par l'article 67-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales afin de délibérer sur la dissolution de la société conformément à l'article 100 de la même loi n'ont pas été remplies. En conséquence, cette assemblée pourra délibérer valablement sur le point de l'ordre du jour quelle que soit la portion du capital représentée.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012114031/29/18.

---

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 53.437.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui aura lieu le 24 septembre 2012 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 mars 2012, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 mars 2012.
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012114034/1023/16.

---

**Lagar S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 78.268.

Les actionnaires sont convoqués à une

**DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra extraordinairement le jeudi 11 octobre 2012 à 10.00 heures à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Décision sur la dissolution de la société conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Une première assemblée générale a été tenue le 17 mai 2012, les conditions de quorum de présence requises par l'article 67-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales afin de délibérer sur la dissolution de la société conformément à l'article 100 de la même loi n'ont pas été remplies. En conséquence, cette assemblée pourra délibérer valablement sur le point de l'ordre du jour quelle que soit la portion du capital représentée.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012114032/29/18.

---

**Naxos International Holding S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.

R.C.S. Luxembourg B 34.288.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu mardi 25 septembre 2012 à 12:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30/06/2012.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012114033/1267/15.

---

**St. Georges Investment S.A. - SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 34.251.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi, 25 septembre 2012 à 11.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30.06.2012.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012114035/750/17.

---

**Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 1C, rue Gabriel Lippmann.  
R.C.S. Luxembourg B 137.055.

Im Einklang mit Artikel 22 der Satzung der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à capital variable) Swiss Rock (Lux) Dachfonds ("Gesellschaft") findet die jährliche

**ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre am 26. September 2012 um 12.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Luxemburg, statt.

*Tagesordnung:*

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Abschlussprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2011 bis zum 30. Juni 2012.
3. Verwendung des Jahresergebnisses.
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
5. Ernennung der Verwaltungsratsmitglieder bis zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2013.
6. Ernennung des Abschlussprüfers bis zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2013.
7. Verschiedenes.

Die Zulassung zur Generalversammlung setzt voraus, dass die entsprechenden Inhaberaktien vorgelegt werden oder die Aktien bis spätestens zum 21. September 2012 bei einer Bank gesperrt werden. Eine Bestätigung der Bank über die Sperrung der Aktien genügt als Nachweis über die erfolgte Sperrung.

Munsbach, im September 2012.

*Der Verwaltungsrat .*

Référence de publication: 2012114036/2501/24.

**Asian Special Opportunities Fund SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 171.173.

**STATUTES**

In the year two thousand twelve, on the first of August.

Before the undersigned, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

**THERE APPEARED:**

Benoit Descourtieux (the Founding Shareholder), whose professional address is situated at 27/f, Two Exchange Square, 8 Connaught place, Central, Hong Kong

here represented by Dr. Pierre Alexandre DELAGARDELLE, professionally residing in 3, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg by virtue of a proxy given under private seal,

which initialed ne varietur by the appearing person 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, represented as said above, has requested the notary to state the following Articles of Incorporation of an investment company with variable capital (société d'investissement à capital variable) - undertaking for collective investment in transferable securities (organisme de placement collectif en valeurs mobilières) which they declare to be incorporated between themselves:

**I. Denomination, Duration, Corporate object, Registered office**

**Art. 1. Denomination.** There exists among the subscribers and all those who become owners of shares hereafter issued, a corporation in the form of an investment company with variable capital (société d'investissement a capital variable) under the name of "Asian Special Opportunities Fund SICAV" (hereinafter referred to as the «Company»).

**Art. 2. Duration.** The Company is established for an unlimited period of time. The Company may be dissolved by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

**Art. 3. Corporate object.** The sole object of the Company is the collective investment of its assets in transferable securities or other permitted assets pursuant to Part I of the Luxembourg law of 17 December 2010 on collective investment undertakings, as amended from time to time (loi relative aux organismes de placement collectif) (the "Law of 2010"), with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its portfolio.

The Company may take any measures and carry on any operations deemed useful for the accomplishment and development of its object in the broadest sense in the frame of the Law of 2010 as amended from time to time on undertakings for collective investment.

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

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economical, social or military developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.

## II. Share capital, Variations of the share capital, Characteristics of the shares

**Art. 5. Share capital.** The share capital of the Company shall be at any time equal to the total net assets of the various sub-funds of the Company, as defined in Article 12 hereof.

The capital of the Company must reach one million two hundred and fifty thousand euro (1,250,000.- EUR) within the first six (6) months following its approval by the regulator.

The initial share capital of the Company is set at thirty-one thousand euro (31,000.- EUR) fully paid-up and represented by three thousand one hundred (3,100) shares with no par value, as defined in Article 8 hereof.

**Art. 6. Variations in share capital.** The share capital may be increased or decreased as a result of the issue by the Company of new fully paid-up shares or the repurchase by the Company of existing shares from its shareholders.

**Art. 7. Sub-funds.** The board of directors of the Company may, at any time, establish several pools of assets, each constituting a sub-fund, a «compartment» within the meaning the Law of 2010 as amended from time to time on undertakings for collective investment.

The board of directors shall attribute specific investment objectives and policies and a denomination to each sub-fund.

**Art. 8. Classes of shares.** The board of directors of the Company may, at any time, issue different classes of shares within one or more sub-funds. These classes of shares may differ in, inter alia, their charging structure, dividend policy or type of target investors.

Different classes of shares shall differ in their characteristics as more fully described in the current version of the prospectus of the Company.

**Art. 9. Form of the shares.** The Company shall issue shares of each sub-fund and each class of shares in registered form.

Shares are issued in uncertificated form with a confirmation statement, unless a share certificate is specifically requested at the time of subscription, and in such case, the subscriber will bear the risk and any additional expense arising from the issue of such certificate. Holders of certificated shares must return their share certificates, duly renounced, to the Company before conversion or redemption instructions may be effected.

A register of shareholders shall be kept at the registered office of the Company. Such share register shall set forth the name of each shareholder, her or his residence or elected domicile, the number of shares held by him, the class of each such share, the amounts paid for each such share, the transfer of shares and the dates of such transfers. The share register is the only conclusive evidence of ownership. The Company treats the registered owner of a share as the absolute and beneficial owner thereof.

The transfer of a registered share shall be effected by a written declaration of transfer inscribed on the register of shareholders, such declaration of transfer to be dated and signed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore. The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer satisfactory to the Company.

Any owner of registered shares has to indicate to the Company an address to be maintained in the share register. All notices and announcements of the Company given to owners of registered shares shall be validly made at such address. Any shareholder may, at any moment, request in writing amendments to his address as maintained in the share register. In case no address has been indicated by an owner of registered shares, the Company is entitled to deem that the necessary address of the shareholder is at the registered office of the Company.

The shares are issued, and share certificates if requested are delivered, only upon the acceptance of the subscription and the receipt of the subscription price under the conditions as set out in the current prospectus.

The Company will recognise only one holder in respect of each share in the Company. In the event of joint ownership, 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 vis-à-vis the Company.

**Art. 10. Loss or destruction of share certificates.** If any shareholder can prove to the satisfaction of the Company that his share certificate has been mislaid or destroyed, then at his request, a duplicate share certificate may be issued under such conditions and guarantees as the Company may determine, including an indemnity or other verification of title or claim to title countersigned by a bank, stockbroker or other party acceptable to the Company. Upon the issue of the new share certificate, on which it shall be recorded that it is a duplicate, the original share certificate shall become null and void.

Mutilated or defaced share certificates may be exchanged for new ones by order of the Company. The mutilated or defaced certificates shall be delivered to the Company and shall be annulled immediately. The Company, at its discretion, may charge the shareholder for the costs of a duplicate or of a new share certificate, as well as all costs and reasonable expenses incurred by the Company in connection with the issuance and registration thereof, or in connection with the annulment of the old share certificate.

**Art. 11. Limitation to the ownership of shares.** The Company may restrict or prevent the direct or indirect ownership of shares in the Company by any person, firm, partnership or corporate body, if in the sole opinion of the Company such holding may be detrimental to the interests of the existing shareholders or of the Company, if it may result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or foreign, or if as a result thereof the Company may become exposed to tax disadvantages, fines or penalties that it would not have otherwise incurred (such persons, firms, partnerships or corporate bodies to be determined by the board of directors).

For such purposes, the Company may, at its discretion and without liability:

a) decline to issue any share and decline to register any transfer of a share, where it appears that such registration or transfer would or may eventually result in the beneficial ownership of said share by a person who is precluded from holding shares in the Company;

b) where it appears to the Company that any person, who is precluded from holding shares in the Company, either alone or in conjunction with any other person, is a beneficial owner of shares, compulsorily purchase from any such shareholder all shares held by such shareholder; or

c) where it appears to the Company that one or more persons are the owners of a proportion of the shares in the Company which would render the Company subject to tax or other regulations of jurisdictions other than Luxembourg, compulsorily repurchase all or a proportion of the shares held by such shareholders.

In such cases enumerated at (a) to (c) (inclusive) hereabove, the following proceedings shall be applicable:

1) The Company shall serve a notice (hereinafter referred to as the «redemption notice») upon the holders of shares subject to compulsory repurchase; the redemption notice shall specify the shares to be repurchased as aforesaid, the redemption price (as defined here below) to be paid for such shares and the place at which this price is payable. Any such notice may be served upon such shareholder by registered mail, addressed to such shareholder at his address as indicated in the share register. The said shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Company the share certificate, if issued, representing shares specified in the redemption notice. Immediately after the close of business on the date specified in the redemption notice, such shareholder shall cease to be the owner of the shares specified in the redemption notice, the share register shall be amended accordingly and the share certificate, if issued, representing such shares shall be cancelled in the books of the Company.

2) The price at which the shares specified in any redemption notice shall be purchased (hereinafter referred to as the «redemption price») shall be an amount equal to the net asset value per share of the class and the sub-fund to which the shares belong, determined in accordance with Article 12 hereof, as at the date of the redemption notice.

3) Subject to all applicable laws and regulations, payment of the redemption price will be made to the owner of such shares in the currency in which the shares are denominated, and will be deposited by the Company with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the redemption notice) for payment to such owner upon surrender of the share certificate, if issued, representing the shares specified in such redemption notice. Upon deposit of such redemption price as aforesaid, no person interested in the shares specified in such redemption notice shall have any further interest in such shares or any claim against the Company or its assets in respect thereof, except the right of the shareholder appearing as the owner thereof to receive the redemption price so deposited (without interest) from such bank upon effective surrender of the share certificate, if issued, as aforesaid.

4) The exercise by the Company of the powers conferred by this Article 11 shall not be questioned or invalidated in any case on the ground that there was insufficient evidence of ownership of shares by any person at the date of any redemption notice, provided that in such case the said powers were exercised by the Company in good faith.

The Company may also, at its discretion and without liability, 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.

Specifically, the Company may restrict or prevent the direct or indirect ownership of shares in the Company by any «US person», meaning a citizen or resident of the United States of America or of any of its territories or possessions or areas subject to its jurisdiction.



### III. Net asset value, Issue and repurchase of shares, Suspension of the calculation of the net asset value

**Art. 12. Net asset value.** The net asset value per share of each class of shares in each sub-fund of the Company shall be determined periodically by the Company, but in any case not less than twice per month, as the board of directors may determine (every such day for determination of the net asset value being referred to herein as the «Valuation Day») on the basis of the last available prices in Luxembourg. If such day falls on a (legal or bank) holiday in Luxembourg, then the valuation day shall be the first succeeding full bank business day in Luxembourg.

The net asset value per share is expressed in the reference currency of each sub-fund and, for each class of shares for all sub-funds, is determined by dividing the value of the total assets of each sub-fund properly allocable to such class of shares less the value of the total liabilities of such sub-fund properly allocable to such class of shares by the total number of shares of such class outstanding on any valuation day.

If after the calculation of the net asset value in Luxembourg, there has been a material change in the quotations on the markets on which a substantial portion of the investments attributable to a particular sub-fund are dealt or quoted, the Company may, in order to safeguard the interests of shareholders and the Company, cancel the first valuation and carry out a second valuation. All requests for subscription or redemption received to be executed on the first valuation will be executed on the second valuation.

Upon the creation of a new sub-fund, the total net assets allocated to each class of shares of such sub-fund shall be determined by multiplying the number of shares of a class issued in the sub-fund by the applicable purchase price per share. The amount of such total net assets shall be subsequently adjusted when shares of such class are issued or repurchased according to the amount received or paid as the case may be.

The valuation of the net asset value per share of the different classes of shares shall be made in the following manner:

The Company's assets shall include:

1. any cash in hand or on deposit including any outstanding interest, that has not yet been received and any interest accrued on these deposits up until the Valuation Day;
2. all bills and promissory notes payable at sight as well as all accounts receivable (including proceeds from the disposal of securities for which the price has not yet been paid);
3. all transferable securities, money market instruments, units, shares, debt securities, option or subscription rights and other investments owned by the Company (provided that the Company may make adjustments in a manner not inconsistent with paragraph (i) below with regard to fluctuations in the market value if securities caused by trading ex-dividends, ex-rights or by similar practices);
4. all dividends and distributions receivable by the Company in cash or securities to the extent that the Company is aware thereof;
5. all outstanding interest that has not yet been received and all interest accrued up until the valuation day on securities or other interest bearing assets owned by the Company, unless such interest is included in the principal of the securities;
6. the liquidating value of all futures, forward, call or put options contracts the Company has an open position in;
7. all swap contracts entered into by the Company; and
8. any other assets whatsoever, including prepaid expenses.

The value of these assets will be determined as follows:

- the value of any cash on hand or on deposit;
- bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends, interest declared or accrued and not yet received, all of which are deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof is arrived at after making such discount as may be considered appropriate in such case to reflect the true value thereof;
- securities and money market instruments listed on a recognised stock exchange or dealt on any other regulated market that operates regularly, is recognised and is open to the public, will be valued at their last available closing price on the principal market on which such securities are traded;
- in the event that the last available closing price does not, in the opinion of the Board of Directors, truly reflect the fair market value of the relevant securities and money market instruments, the value of such securities will be defined by the Board of Directors based on the reasonably foreseeable sales proceeds determined prudently and in good faith;
- securities and money market instruments not listed or traded on a stock exchange or not dealt on another regulated market will be valued on the basis of the probable sales proceeds determined prudently and in good faith by the Board of Directors;
- the liquidating value of futures, forward or options contracts not traded on exchanges or on other regulated markets shall mean their net liquidating value determined, pursuant to the policies established by the Board of Directors, on a basis consistently applied for each different variety of contracts. The liquidating value of futures, forward or 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 or 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 swaps shall be determined by applying a recognised and transparent valuation method on a regular basis; and

- 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.

Any assets held in a particular Sub-Fund not expressed in the Reference Currency in which the shares of such Sub-Fund are denominated will be translated into the Reference Currency at the rate of exchange prevailing in a recognised market at 5.00 pm in Luxembourg on the relevant Valuation Day - 1.

The liabilities of the Company shall be deemed to include:

1. all loans, bills and accounts payable; and
2. all accrued or payable administrative expenses (including the All-inclusive Fees and any other third party fees);
3. all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payment of money or property;
4. an appropriate provision for future taxes based on capital and income to the relevant Valuation Day, as determined from time to time by the Company, and other reserves, if any, authorised and approved by the Board of Directors; and
5. all other liabilities of the Company of whatsoever kind and nature except liabilities represented by Shares of the Company. In determining the amount of such liabilities, the Company shall take into account all expenses payable and all costs incurred by the Company, which shall comprise the All-inclusive Fees, fees payable to its directors (including all reasonable out-of-pocket expenses), investment advisors (if any), accountants, the administrative agent, corporate agents, domiciliary agents, paying agents, registrars, transfer agents, permanent representatives in places of registration, distributors, trustees, fiduciaries, correspondent banks and any other agent employed by the Company, fees for legal and auditing services, costs of any proposed listings and of maintaining such listings, promotion, printing, reporting and publishing expenses (including reasonable marketing and advertising expenses and costs of preparing, translating and printing in different languages) of prospectuses, addenda, explanatory memoranda, registration statements, annual reports and semi-annual reports, all taxes levied on the assets and the income of the Company (in particular, the "taxe d'abonnement and any stamp duties payable), registration fees and other expenses payable to governmental and supervisory authorities in any relevant jurisdictions, insurance costs, costs of extraordinary measures carried out in the interests of Shareholders (in particular, but not limited to, arranging expert opinions and dealing with legal proceedings) and all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, custody fee and customary transaction fees and charges charged by the Depositary Bank or its agents (including free payments and receipts and any reasonable out-of-pocket expenses, ie. stamp taxes, registration costs, scrip fees, special transportation costs, etc.), customary brokerage fees and commissions charged by banks and brokers for securities transactions and similar transactions, interest and postage, telephone, facsimile and telex charges. The Company may calculate administrative and other expenses of a regular or recurring nature on an estimated figure for yearly or other periods in advance, and may accrue the same in equal proportions over any such period.

The net assets of the Company are at any time equal to the total of the net assets of the various Sub-Funds.

**Art. 13. Issue, Redemption and Conversion of shares.** The board of directors is authorised to issue further fully paid-up shares of each class and of each sub-fund at any time at a price based on the net asset value per share for each class of shares and for each sub-fund determined in accordance with Article 12 hereof, as of such valuation day as is determined in accordance with such policy as the board of directors may from time to time determine. Such price may be increased by applicable front-end charges, if any, as approved from time to time by the board of directors. Payment for shares must be received by the custodian in the reference currency of the relevant sub-fund no later than six bank business days in Luxembourg following the applicable valuation day.

The board of directors may delegate to any duly authorised director or officer of the Company or to any other duly authorised person, the duty of accepting subscriptions and of receiving payment for such new shares.

The Company may agree to issue shares as consideration for a contribution in kind of securities, in compliance with the relevant investment policy and restrictions and the conditions set forth by Luxembourg law, in particular the obligation to deliver a valuation report from the auditor of the Company («réviseur d'entreprises agréé»). The Company shall bear all costs relating to such contribution in kind.

All new share subscriptions shall be entirely paid in, and the shares issued carry the same rights as those shares in existence on the date of the issuance.

If the directors determine that it would be detrimental to the existing shareholders of the Company to accept a subscription for shares of any sub-fund that represents more than 10% of the net assets of such sub-fund, then they may postpone the acceptance of such subscription and, in agreement with the incoming shareholder, may require him to stagger his proposed subscription over an agreed period of time.

The Company may reject any subscription in whole or in part, and the directors may, at any time and from time to time and in their absolute discretion without liability and without notice, discontinue the issue and sale of shares of any class in any one or more sub-funds.



Any shareholder may request the redemption of all or part of his shares by the Company under the terms and conditions set forth by the board of directors in the prospectus and within the limits as provided in this Article 13. The redemption price per share shall be paid within a period as determined by the board of directors which shall not exceed three business days from the relevant valuation day, as it is determined in accordance with such policy as the board of directors may from time to time determine, provided that the share certificates, if any, and the transfer documents have been received by the Company. The redemption price shall be equal to the net asset value per share relative to the class and to the sub-fund to which it belongs, determined in accordance with the provisions of Article 12 hereof, decreased by charges and commissions, if any, at the rate provided in the prospectus. Any such request for redemption must be filed by such shareholder in written form at the registered office of the Company in Luxembourg or with any other legal entity appointed by the Company for the redemption of shares. The request shall be accompanied by the certificate(s) for such shares, if issued. The relevant redemption price may be rounded down to the nearest cent (0.01) of the relevant reference currency.

The Company will endeavour to ensure that at all times each sub-fund has enough liquidity to enable satisfaction of any requests for redemption of shares.

If as a result of any request for redemption, the aggregate net asset value of the shares held by a shareholder in any class of shares would fall below such value as determined by the board of directors and as described in the prospectus, then the Company may decide that this request be treated as a request for redemption for the full balance of such shareholder's holding of shares in such class.

Further, if at any given date redemption requests pursuant to this Article 13 and conversion requests exceed 10% of the net assets of any one sub-fund, such requests may be subject to additional procedures as set forth in the prospectus. On the next relevant valuation day, these redemption and conversion requests will be met in priority to later requests.

The Company will have the right, if the board of directors so determines and with the consent of the shareholder concerned, to satisfy payment of the redemption price to any shareholder in kind by allocating to such shareholder investments from the pool of assets set up in connection with such classes of shares equal in value (calculated in a manner as described in Article 12 hereof) as of the valuation day on which the redemption price is calculated to the value of shares to be redeemed. The nature and type of assets to be transferred in such case shall be determined on a fair and reasonable basis and without prejudicing the interests of the other shareholders of the relevant class of shares, and the valuation used may be confirmed by a special report of the auditor. The cost of such transfer shall be borne by the transferee.

Shares redeemed by the Company shall be cancelled in the books of the Company.

Any shareholder is entitled within a given class to request the conversion of all or part of his shares, provided that the board of directors may:

- a) set terms and conditions as to the right for and frequency of conversion of shares between sub-funds; and
- b) subject conversions to the payment of such charges and commissions as it shall determine.

If as a result of any request for conversion, the aggregate net asset value of the shares held by a shareholder in any class of shares would fall below such value as determined by the board of directors and provided for in the prospectus, then the Company may decide that this request be treated as a request for conversion for the full balance of such shareholder's holding of shares in such class.

Such a conversion shall be effected on the basis of the net asset value of the relevant shares of the different sub-funds, determined in accordance with the provisions of Article 12 hereof. The relevant number of shares may be rounded down to the nearest cent (0.01) of the relevant reference currency.

The shares which have been converted into another sub-fund will be cancelled.

The requests for subscription, redemption and conversion shall be received at the location designated to and for this effect by the board of directors as provided for in the prospectus.

**Art. 14. Temporary suspension of the calculation of the net asset value and of the issue, the redemption and the conversion of shares.** The Company may suspend the calculation of the net asset value of one or more sub-funds and the issue, redemption and conversion of any classes of shares in the following circumstances:

- a) during any period when any of the principal stock exchanges or other markets on which a substantial portion of the investments of the Company attributable to such Sub-Fund from time to time is quoted or dealt in is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings therein are restricted or suspended, provided that such restriction or suspension affects the valuation of the investments of the Company attributable to such Sub-Fund quoted thereon;
- b) during the existence of any state of affairs which constitutes an emergency in the opinion of the Board of Directors as a result of which disposal or valuation of assets owned by the Company attributable to such Sub-Fund would be impracticable;
- c) during any breakdown in the means of communication normally employed in determining the price or value of any of the investments of such Sub-Fund or the current price or value on any stock exchange or other market in respect of the assets attributable to such Sub-Fund;
- d) during any period when the Company is unable to repatriate funds for the purpose of making payments on the redemption of Shares of such Sub-Fund or during which any transfer of funds involved in the realisation or acquisition of

investments or payments due on redemption of Shares cannot, in the opinion of the Board of Directors, be effected at normal rates of exchange;

e) when for any other reason the prices of any investments owned by the Company attributable to such Sub-Fund cannot promptly or accurately be ascertained; or

f) upon the publication of a notice convening a general meeting of Shareholders for the purpose of winding-up the Company.

The suspension of the calculation of the net asset value of any particular Sub-Fund, Class shall have no effect on the determination of the Net Asset Value per Share or on the issue, redemption and conversion of Shares of any Class and/or Sub-Fund that is not suspended.

Any request for subscription, redemption or conversion shall be irrevocable except in the event of a suspension of the determination of the Net Asset Value per Share.

An information notice of the beginning and of the end of any period of suspension will be sent to all the Shareholders of the Company. If required by any applicable laws in the country(ies) in which the Company is available to the public, the Company will publish notice of the suspension of the determination of the Net Asset Value per Share, in at least one daily newspaper in such country(ies).

The Luxembourg regulatory authority, and the relevant authorities of any member states of the European Union in which Shares of the Company are marketed, will be informed of any such suspension. Notice will likewise be given to any subscriber or Shareholder as the case may be applying for subscription, conversion or redemption of Shares in the Sub-Fund(s) concerned.

#### IV. General shareholders' meetings

**Art. 15. General provisions.** Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

**Art. 16. Annual general shareholders' meeting.** The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, at the registered office of the Company or such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of the meeting, on the third (3<sup>rd</sup>) Thursday of the month of April each year thereafter (unless such date falls on a legal bank holiday, in which case on the next Luxembourg Business Day) at 2 p.m. (Luxembourg time).

The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the board of directors, exceptional circumstances so require.

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

**Art. 17. General meetings of shareholders of classes of shares.** The shareholders of the class of shares issued in respect of any sub-fund may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such class of shares in such sub-fund. In addition, the shareholders of any class of shares may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such class of shares. The general provisions set out in these articles of incorporation, as well as in the Luxembourg law dated 10 August 1915, as amended from time to time, on commercial companies, shall apply to such meetings.

**Art. 18. Functioning of shareholders' meetings.** The quorum and time required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

Each share, regardless of the class and of the sub-fund to which it belongs, is entitled to one vote, subject to the limitations imposed by these articles. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as her or him through a duly notarised written proxy. Fractions of shares are not entitled to a vote.

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

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.

Further, the shareholders of each class and of each sub-fund separately will deliberate and vote (subject to the conditions of quorum and majority voting as provided by law) on the following items:

1. affectation of the net profits of their sub-fund and class; and
2. resolutions affecting the rights of the shareholders of one class or of one sub-fund vis-à-vis of the other classes and/or sub-funds.

**Art. 19. Notice to the general shareholders' meetings.** Shareholders shall meet upon call by the board of directors. To the extent required by law, the notice shall be published in the Mémorial C - Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg, in a Luxembourg newspaper and in such other newspapers as the board of directors may decide.

## V. Management of the Company

**Art. 20. Management.** The Company shall be managed by a board of directors composed of not less than four members who need not to be shareholders of the Company.

**Art. 21. Duration of the functions of the directors, Renewal of the board of directors.** The directors shall be elected at the general shareholders' meeting for a period not exceeding six years and until their successors are elected and qualified, provided, however, that a director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by resolution adopted by the shareholders.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may meet and may elect, by majority vote, a director to fill such vacancy on a provisional basis until the next general meeting of shareholders.

**Art. 22. Committee of the board of directors.** The board of directors may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also choose 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.

**Art. 23. Meetings and deliberations of the board of directors.** The board of directors shall meet upon call by the chairman, or any two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of shareholders and the board of directors, but in his absence the shareholders or the board of directors may appoint another director by a majority vote to preside at such meetings. For general meetings of shareholders and in the case no director is present, any other person may be appointed as chairman.

The board of directors from time to time may appoint officers of the Company, including a general manager, any assistant 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 herein, shall have the powers and duties given to them by the board of directors.

Written notice of any meeting of the board of directors shall be given to all directors at least three days in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission of each director. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Any director may act at any meetings of the board of directors by appointing, in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission, another director as his proxy. One director may replace several other directors.

Any director who is not physically present at the location of a meeting may participate in such a meeting of the board of directors by conference call or similar means of communication equipment, whereby all persons participating in the meeting can hear each other, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

Directors may not bind the Company by their individual signature, except as specifically permitted by resolution of the board of directors.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least fifty per cent of the directors are present or represented at a meeting of directors. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. The chairman shall not have the casting vote. In case of a tie, the resolution will be rejected.

Resolutions signed by all members of the board of directors will be as valid and effectual as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letters, cables, telegrams, telexes, facsimile transmission and similar means. The date of such a resolution shall be the date of the last signature.

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 natural persons or corporate entities which need not be members of the board.

**Art. 24. Minutes.** The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman, or in his absence, by the chairman pro-tempore who presides at such meeting.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by such chairman, or by the secretary, or by two directors.

**Art. 25. Engagement of the Company vis-à-vis third persons.** The Company shall be engaged by the signature of two members of the board of directors or by the individual signature of any duly authorised director or officer of the Company or by the individual signature of any other person to whom authority has been delegated by the board of directors from time to time.

**Art. 26. Powers of the board of directors.** The board of directors determines the general orientation of the management and of the investment policy, as well as the guidelines to be followed in the management of the Company, always in application of the principle of risk diversification.

**Art. 27. Interest.** No contract or other transaction which the Company and any other corporation or firm might enter into shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company are interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other corporation or firm.

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

In the event that any director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, such director or officer shall make known to the board of directors such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction and such director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders.

The term «personal interest», as used in the preceding sentence, shall not include any position, relationship with or interest in any matter, position or transaction involving the Company, their subsidiaries and associated companies or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the board of directors in its discretion.

**Art. 28. Indemnification of the directors.** The Company shall indemnify any director or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonable incurred by her or 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 corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 29. Allowances to the board of directors.** The general meeting of shareholders may allow the members of the board of directors, as remuneration for services rendered, a fixed annual sum, as directors' remuneration, such amount being carried as general expenses of the Company and which shall be divided at the discretion of the board of directors among themselves.

Furthermore, the members of the board of directors may be reimbursed for any expenses incurred on behalf of the Company insofar as they are reasonable.

The remuneration of the chairman or the secretary of the board of directors as well as those of the general manager (s) and officers shall be fixed by the board.

**Art. 30. Advisor, Portfolio managers, Custodian and Other contractual parties.** The Company may enter into an investment advisory/management agreement in order to be advised and assisted while managing its portfolio, as well as enter into portfolio management agreements with one or more portfolio managers.

In addition, the Company shall enter into service agreements with other contractual parties, for example an administrative, corporate and domiciliary agent to fulfil the role of «administration centrale» of the Company.

The Company shall enter into a custody agreement with a bank (hereinafter referred to as the «Custodian») which shall satisfy the requirements of the Law of 2010 as amended from time to time on undertakings for collective investment. All transferable securities and cash 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 law.

In the event of the Custodian desiring to retire the board of directors shall use their best endeavours to find another bank to be Custodian in place of the retiring Custodian and the board of directors shall appoint such bank as 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 these provisions to act in the place thereof.

**Art. 31. Investment Policies and Restrictions.** The board of directors, based upon the principle of risk spreading, has the power to determine (i) the investment objectives and policies to be applied in respect of each sub-fund, (ii) the hedging strategy to be applied to specific classes of shares within particular sub-funds and (iii) the course of conduct of the management and business affairs of the Company, all within the restrictions as shall be set forth by the board of directors in compliance with applicable laws and regulations in Luxembourg.

Investment Restrictions applying to the investments of the Company, as well as to the investments of each of the Sub-Funds are detailed in Appendix A of the Prospectus of the Company. In particular, the directors have decided that the following restrictions will apply to the investments of the Company, as well as to the investments of each of the Sub-Funds:

- I. (1) The Company may invest in:

- a) transferable securities and money market instruments admitted to or dealt in on a regulated market;
- b) recently issued transferable securities and money market instruments, provided that the terms of issue include an undertaking that application will be made for admission to official listing on a regulated market and such admission is secured within one year of the issue;
- c) units of UCITS and/or other UCIs, whether situated in an EU Member State or not, provided that:
- such other UCIs have been authorised under the laws of any Member State of the EU or under the laws of those countries which can provide that they are subject to supervision considered by the CSSF to be equivalent to that laid down in European Community Law and that cooperation between authorities is sufficiently ensured;
  - the level of protection for unitholders in such other UCIs is equivalent to that provided for unitholders in a UCITS, and in particular that the rules on assets segregation, borrowing, lending, and uncovered sales of transferable securities and money market instruments are equivalent to the requirements of Directive 2009/65/EC, as amended;
  - the business of such other UCIs is reported in half-yearly and annual reports to enable an assessment of the assets and liabilities, income and operations over the reporting period;
  - no more than 10 % of the assets of the UCITS or of the other UCIs, whose acquisition is contemplated, can, according to their constitutional documents, in aggregate be invested in units of other UCITS or other UCIs.
- d) deposits with credit institutions which are repayable on demand or have the right to be withdrawn, and maturing in no more than 12 months, provided that the credit institution has its registered office in a country which is an OECD member state and a FATF State;
- e) financial derivative instruments, including equivalent cash-settled instruments, dealt in on a regulated market and/or financial derivative instruments dealt in over-the-counter ("OTC derivatives"), provided that:
- the underlying consists of instruments covered by this section (I) (1), financial indices, interest rates, foreign exchange rates or currencies, in which the Company may invest according to its investment objective;
  - the counterparties to OTC derivative transactions are institutions subject to prudential supervision, and belonging to the categories approved by the Luxembourg supervisory authority;
  - the OTC derivatives are subject to reliable and verifiable valuation on a daily basis and can be sold, liquidated or closed by an offsetting transaction at any time at their fair value at the Company's initiative;
- and/or
- f) money market instruments other than those dealt in on a regulated market, if the issue or the issuer of such instruments are themselves regulated for the purpose of protecting investors and savings, and provided that such instruments are:
- issued or guaranteed by a central, regional or local authority or by a central bank of an EU Member State, the European Central Bank, the EU or the European Investment Bank, a non- EU Member State or, in case of a Federal State, by one of the members making up the federation, or by a public international body to which one or more EU Member States belong,
- or
- issued by an undertaking any securities of which are dealt in on regulated markets, or
  - issued or guaranteed by a credit institution which has its registered office in a country which is an OECD member state and a FATF State, or
  - issued by other bodies belonging to the categories approved by the CSSF provided that investments in such instruments are subject to investor protection equivalent to that laid down in the first, the second or the third indent and provided that the issuer is a company whose capital and reserves amount to at least ten million euro (Euro 10,000,000) and which presents and publishes its annual accounts in accordance with the fourth directive 78/660/EEC, is an entity which, within a group of companies which includes one or several listed companies, is dedicated to the financing of the group or is an entity which is dedicated to the financing of securitisation vehicles which benefit from a banking liquidity line.
- I. (2) In addition, the Company may invest a maximum of 10% of the net assets of any Sub-Fund in transferable securities and money market instruments other than those referred to under (1) above.
- II. The Company may hold ancillary liquid assets.
- III. a) (i) The Company will invest no more than 10% of the net assets of any Sub-Fund in transferable securities or money market instruments issued by the same issuing body.
- (ii) The Company may not invest more than 20% of the net assets of any Sub-Fund in deposits made with the same body. The risk exposure of a Sub-Fund to a counterparty in an OTC derivative transaction may not exceed 10% of its net assets when the counterparty is a credit institution referred to in I. d) above or 5% of its net assets in other cases.
- b) Moreover, where the Company holds on behalf of a Sub-Fund investments in transferable securities and money market instruments of issuing bodies which individually exceed 5% of the net assets of such Sub-Fund, the total of all such investments must not account for more than 40% of the total net assets of such Sub-Fund.
- This limitation does not apply to deposits and OTC derivative transactions made with financial institutions subject to prudential supervision.



Notwithstanding the individual limits laid down in paragraph a), the Company may not combine for each Sub-Fund:

- investments in transferable securities or money market instruments issued by a single body;
- deposits made with the same body; and/or;
- exposure arising from OTC derivative transactions undertaken with the same body in excess of 20% of its net assets.

c) The limit of 10% laid down in sub-paragraph a) (i) above is increased to a maximum of 35% in respect of transferable securities or money market instruments which are issued or guaranteed by an EU Member State, its local authorities, or by a non-EU Member State or by public international bodies of which one or more EU Member States are members.

d) The limit of 10% laid down in sub-paragraph a) (i) is increased to 25% for certain bonds when they are issued by a credit institution which has its registered office in a Member State of the EU and is subject by law, to special public supervision designed to protect bondholders. In particular, sums deriving from the issue of these bonds must be invested in conformity with the law in assets which, during the whole period of validity of the bonds, are capable of covering claims attaching to the bonds and which, in case of bankruptcy of the issuer, would be used on a priority basis for the repayment of principal and payment of the accrued interest.

If a Sub-Fund invests more than 5% of its net assets in the bonds referred to in this sub-paragraph and issued by one issuer, the total value of such investments may not exceed 80% of the net assets of the Sub-Fund.

e) The transferable securities and money market instruments referred to in paragraphs c) and d) shall not be included in the calculation of the limit of 40% in paragraph b).

The limits set out in paragraphs a), b), c) and d) may not be aggregated and, accordingly, investments in transferable securities or money market instruments issued by the same issuing body, in deposits or in derivative instruments effected with the same issuing body may not, in any event, exceed a total of 35% of any Sub-Fund's net assets;

Companies which are part of the same group for the purposes of the establishment of consolidated accounts, as defined in accordance with directive 83/349/EEC or in accordance with recognised international accounting rules, are regarded as a single body for the purpose of calculating the limits contained in this paragraph III).

The Company may cumulatively invest up to 20% of the net assets of a Sub-Fund in transferable securities and money market instruments within the same group.

f) Notwithstanding the above provisions, the Company is authorised to invest up to 100% of the net assets of any Sub-Fund, in accordance with the principle of risk spreading, in transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by a Member State of the EU, by its local authorities or agencies, or by another member State of the OECD or by public international bodies of which one or more Member States of the EU are members, provided that such Sub-Fund must hold securities from at least six different issues and securities from one issue do not account for more than 30% of the net assets of such Sub-Fund.

III. a) Without prejudice to the limits laid down in paragraph V., the limits provided in paragraph III are raised to a maximum of 20% for investments in shares and/or bonds issued by the same issuing body if the aim of the investment policy of a Sub-Fund is to replicate the composition of a certain stock or bond index which is sufficiently diversified, represents an adequate benchmark for the market to which it refers, is published in an appropriate manner and disclosed in the relevant Sub-Fund's investment policy.

b) The limit laid down in paragraph a) is raised to 35% where this proves to be justified by exceptional market conditions, in particular on regulated markets where certain transferable securities or money market instruments are highly dominant. The investment up to this limit is only permitted for a single issuer.

IV. a) The Company may not acquire shares carrying voting rights which should enable it to exercise significant influence over the management of an issuing body.

- b) The Company may acquire no more than:
- 10% of the non-voting shares of the same issuer;
  - 10% of the debt securities of the same issuer;
  - 10% of the money market instruments of the same issuer.

c) These limits under second and third indents may be disregarded at the time of acquisition, if at that time the gross amount of debt securities or of the money market instruments or the net amount of the instruments in issue cannot be calculated.

d) The provisions of paragraph V. shall not be applicable to transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by a Member State of the EU or its local authorities or by a non-EU Member State, or issued by public international bodies of which one or more Member States of the EU are members.

e) These provisions are also waived as regards shares held by the Company in the capital of a company incorporated in a non-Member State of the EU which invests its assets mainly in the securities of issuing bodies having their registered office in that State, where under the legislation of that State, such a holding represents the only way in which the Company can invest in the securities of issuing bodies of that State provided that the investment policy of the Company from the non-Member State of the EU complies with the limits laid down in paragraph III., V. and VI. a), b), and c).



V. a) The Company may acquire units of the UCITS and/or other UCIs referred to in paragraph I) (1) c), provided that no more than 10% of a Sub-Fund's net assets be invested in the units of UCITS or other UCIs or in one single such UCITS or other UCI.

b) The underlying investments held by the UCITS or other UCIs in which the Company invests do not have to be considered for the purpose of the investment restrictions set forth under III. above.

c) When a Sub-Fund invests in the units of other UCITS and/or other UCIs that are managed, directly or by delegation, by the same investment manager or by any other company with which the investment manager is linked by common management or control, or by a substantial direct or indirect holding regarded as more than 10% of the voting rights or share capital, no subscription or redemption or management fees may be charged to the Company on the account of its investment in the units of such other UCITS and/or UCIs.

If any Sub-Fund's investments in UCITS and other UCIs constitute a substantial proportion of that Sub-Fund's assets, the total management fee (excluding any performance fee, if any) charged both to such Sub-Fund itself and the UCITS and/or other UCIs concerned shall not exceed 5% of the relevant assets. The Company will indicate in its annual report the total management fees charged both to the relevant Sub-Fund and to the UCITS and other UCIs in which such Sub-Fund has invested during the relevant period.

e) The Company may acquire no more than 25% of the units of the same UCITS or other UCI. This limit may be disregarded at the time of acquisition if at that time the gross amount of the units in issue cannot be calculated. In case of a UCITS or other UCI with multiple compartments, this restriction is applicable by reference to all units issued by the UCITS or other UCI concerned, all compartments combined.

VI. The Company shall ensure for each Sub-Fund that the global exposure relating to derivative instruments does not exceed the net assets of the relevant Sub-Fund.

The exposure is calculated taking into account the current value of the underlying assets, the counterparty risk, foreseeable market movements and the time available to liquidate the positions. This shall also apply to the following subparagraphs.

If the Company invests in financial derivative instruments, the exposure to the underlying assets may not exceed in aggregate the investment limits laid down in paragraph III above. When the Company invests in index-based financial derivative instruments, these investments do not have to be combined to the limits laid down in paragraph III.

When a transferable security or money market instrument embeds a derivative, the latter must be taken into account when complying with the requirements of this paragraph.

VII. a) The Company may not borrow for the account of any Sub-Fund amounts in excess of 10% of the net assets of that Sub-Fund, any such borrowings to be from banks and to be effected only on a temporary basis, provided that the Company may acquire foreign currencies by means of back to back loans. Borrowed funds may not be used for investment purposes;

b) The Company may not grant loans to or act as guarantor on behalf of third parties.

This restriction shall not prevent the Company from (i) acquiring transferable securities, money market instruments or other financial instruments referred to in I. (1) c), e) and f) which are not fully paid, and (ii) performing permitted securities lending activities, that shall not be deemed to constitute the making of a loan.

c) The Company may not carry out uncovered sales of transferable securities, money market instruments or other financial instruments.

d) The Company may not acquire movable or immovable property.

e) The Company may not acquire either precious metals or certificates representing them.

VIII. a) The Company needs not comply with the limits laid down under I. to VIII. above when exercising subscription rights attaching to transferable securities or money market instruments which form part of its assets. While ensuring observance of the principle of risk spreading, recently created funds may derogate from paragraphs III., IV. and VI. a), b) and c) for a period of six months following the date of their creation.

b) If the limits referred to in paragraph a) are exceeded for reasons beyond the control of the Company or as a result of the exercise of subscription rights, it must adopt as a priority objective for its sales transactions the remedying of that situation, taking due account of the interest of its shareholders.

c) To the extent that an issuer is a legal entity with multiple compartments where the assets of the compartment are exclusively reserved to the investors in such compartment and to those creditors whose claim has arisen in connection with the creation, operation or liquidation of that compartment, each compartment is to be considered as a separate issuer for the purpose of the application of the risk spreading rules set out in paragraphs III., IV. and VI.

IX The Company may not use its assets to underwrite or sub-underwrite any securities, except to the extent that, in connection with the sale of portfolio securities, it may be deemed to be an underwriter under applicable securities laws.

X. Sub-Fund investments:

Each Sub-Fund may subscribe for, acquire and/or hold shares issued or to be issued by one or more other Sub-Funds, if:

(i) The target Sub-Fund does not, in turn, invest in the Sub-Fund invested in this target Sub-Fund; and

(ii) No more than 10% of the assets of the target Sub-Fund whose acquisition is contemplated may, pursuant to its respective sales prospectus or the present articles of incorporation, be invested in aggregate in units/shares of other UCITs or other collective investment undertakings; and

(iii) Voting rights, if any attaching to the relevant securities are suspended for as long as they are held by the Sub-Fund concerned and without prejudice to the appropriate processing in the accounts and the periodic reports; and

(iv) In any event, for as long as these securities are held by the relevant Sub-Fund, their value will not be taken into consideration for the purposes of verifying the minimum threshold of the net assets imposed by the UCI Law; and

(v) There is no duplication of management/subscription or redemption fees between those at the level of the Sub-Fund having invested in the target Sub-Fund, and this target Sub-Fund.

## VI. Auditor

**Art. 32. Auditor.** The operations of the Company and its financial situation including particularly its books shall be supervised by an auditor who shall satisfy the requirements of Luxembourg law as to respectability and professional experience and who shall perform the duties foreseen by the Law of 2010. The auditors shall be elected by the general meeting of shareholders.

## VII. Annual accounts

**Art. 33. Accounting year.** The accounting year of the Company shall begin on 1<sup>st</sup> January each year and shall terminate on 31<sup>st</sup> December of the same year.

### Art. 34. Profit balance

At the annual general meeting of shareholders, the shareholders of each class of each sub-fund shall determine, at the proposal of the board of directors, whether, and if so the amount thereof, dividends are to be distributed to the shareholders of the Company, within the limits prescribed by the Law of 2010.

In each sub-fund, interim dividends may, subject to such further conditions as set forth by law and subject to the decision of the board of directors, be paid out on shares.

Dividends which are not claimed within a period of five years starting from their payment date will become statute-barred for their beneficiaries and will revert to the relevant sub-fund.

## VIII. Dissolution and Liquidation

**Art. 35. Dissolution of the Company.** The Company may at any time be dissolved by a resolution taken by the general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements as defined in Article 18 hereof.

Whenever the capital falls below two thirds of the minimum capital as provided by the Law of 2010, the board of directors has to submit the question of the dissolution of the Company to the general meeting of shareholders. The general meeting for which no quorum shall be required shall decide on simple majority of the votes of the shares represented at the meeting.

The question of the dissolution of the Company shall also be referred to the general meeting of shareholders whenever the capital falls below one quarter of the minimum capital as provided by the Luxembourg law dated 17 December 2010 as amended from time to time on undertakings for collective investment in such event the general meeting shall be held without quorum requirements and the dissolution may be decided by the shareholders holding one quarter of the votes present or represented at that meeting.

The meeting must be convened so that it is held within a period of forty days from ascertainment that the net assets of the Company have fallen below two thirds or one quarter of the legal minimum as the case may be.

The issue of new shares by the Company shall cease on the date of publication of the notice of the general shareholders' meeting, to which the dissolution and liquidation of the Company shall be proposed.

One or more liquidators shall be appointed by the general meeting of shareholders to realise the assets of the Company, subject to the supervision of the relevant supervisory authority in the best interests of the shareholders.

The proceeds of the liquidation of each sub-fund, net of all liquidation expenses, shall be distributed by the liquidators among the holders of shares in each class in accordance with their respective rights. The amounts not claimed by shareholders at the end of the liquidation process shall be deposited, in accordance with Luxembourg law, with the Caisse des Consignations in Luxembourg until the statutory limitation period has lapsed.

**Art. 36. Termination, division and amalgamation of sub-funds.** The directors may decide at any moment the termination, division and/or amalgamation of any sub-fund. In the case of termination of a sub-fund, the directors may offer to the shareholders of such sub-fund the conversion of their class of shares into classes of shares of another sub-fund, under terms fixed by the directors.

In the event that for any reason the value of the net assets in any sub-fund or of any class of shares within a sub-fund has decreased to an amount determined by the directors from time to time to be the minimum level for such sub-fund or such class of shares to be operated in an economically efficient manner, or if a change in the economic or political situation relating to the sub-fund concerned would have material adverse consequences on the investments of that sub-fund, or as a matter of economic rationalisation, the directors may decide to compulsorily redeem all the shares of the

relevant classes issued in such sub-fund at the net asset value per share, taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses and calculated on the valuation day at which such decision shall take effect.

The Company shall serve a notice to the shareholders of the relevant class of shares prior to the effective date of the compulsory redemption, which will indicate the reasons for and the procedure of the redemption operations. Registered shareholders will be notified in writing. Unless it is otherwise decided in the interests of, or to maintain equal treatment between, the shareholders of the Company, the shareholders of the sub-fund concerned may continue to request redemption or conversion of their shares free of charge, taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses and prior to the date effective for the compulsory redemption.

Notwithstanding the powers conferred on the board of directors by the preceding paragraph hereof, the general meeting of shareholders of any one or all classes of shares issued in any sub-fund may, upon proposal of the board of directors, redeem all the shares of the relevant classes and refund to the shareholders the net asset value of their shares, taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses and calculated on the valuation day at which such decision shall take effect. There shall be no quorum requirements for such general meeting of shareholders that shall decide by resolution taken by simple majority of those present or represented.

Assets which may not be distributed to their owners upon the implementation of the redemption will be deposited with the Custodian of the Company for a period of six months thereafter; after such period, the assets will be deposited with the Caisse des Consignations on behalf of the persons entitled thereto.

All redeemed shares will be cancelled in the books of the Company.

Under the same circumstances as provided in the second paragraph of this Article 36, the board of directors may decide to allocate the assets of any sub-fund to those of another existing sub-fund within the Company or to another undertaking for collective investment organised under the provisions of Part I of the 2010 Law or to another sub-fund within such undertakings for collective investment (hereinafter referred to as the «new sub-fund») and to redesignate the classes of shares concerned as shares of another class (following a split or consolidation, if necessary, and the payment of the amount corresponding to any fractional entitlement to shareholders). Such decision will be published in the same manner as described hereabove (and, in addition, the publication will contain information in relation to the new sub-fund), one month before the date on which the amalgamation becomes effective in order to enable shareholders to request redemption or conversion of their shares free of charge during such period.

Under the same circumstances provided for under this Article 36 the board of directors may decide to reorganise a sub-fund or class by means of a division into two or more sub-funds or classes. Such decision will be published in the same manner as described hereabove (and, in addition, the publication will contain information about the two or more new sub-funds or classes) one month before the date on which the division becomes effective in order to enable the shareholders to request redemption of their shares free of charge during such period.

Notwithstanding the powers conferred to the board of directors by the preceding paragraph, an amalgamation or division of sub-funds within the Company may be decided upon by a general meeting of shareholders of the classes of shares in the sub-fund concerned for which there shall be no quorum requirements and which will decide, upon such amalgamation or division, by resolution taken by simple majority of those present or represented.

A contribution of the assets and of the liabilities distributable of any sub-fund to another undertaking for collective investment referred to herein before or to another sub-fund within such undertaking for collective investment shall require a resolution of the shareholders of the classes of shares issued in the sub-fund concerned taken with fifty percent (50%) quorum requirement of the shares in issue and adopted at two thirds majority of the shares present or represented at such meeting, except when such an amalgamation is to be implemented with a Luxembourg undertaking for collective investment of the contractual type («fonds commun de placement») or a foreign based undertaking for collective undertakings, in which case resolutions shall be binding only on such shareholders who have voted in favour of such amalgamation.

**Art. 37. Investments in shares issued by one or more other sub-funds of the Company.** The sub-funds may also subscribe for, acquire and/or hold shares issued or to be issued by one or more sub-funds subject to additional requirements which may be specified in the sales documents, if:

- a) the target sub-fund does not, in turn, invest in the sub-fund invested in this target sub-fund; and
- b) no more than 10% of the assets of the target sub-fund whose acquisition is contemplated may, pursuant to its Articles of Incorporation, be invested in aggregate in units/shares of other UCIs; and
- c) voting rights, if any, attaching to the relevant securities are suspended for as long as they are held by the sub-fund concerned; and
- d) in any event, for as long as these securities are held by the relevant sub-fund, their value will not be taken into consideration for the calculation of the net assets of the sub-fund for the purposes of verifying the minimum threshold of the net assets imposed by the 2010 Law; and
- e) there is no duplication of management/subscription or redemption fees between those at the level of the sub-fund having invested in the target sub-fund, and this target sub-fund."

**Art. 38. Liquidation.** In case of the dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be natural persons or legal entities) named by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

The net product of the liquidation of each sub-fund shall be distributed by the liquidators to the shareholders of each sub-fund in proportion to the number of shares which they hold in that sub-fund. The amounts not claimed by the shareholders at the end of the liquidation shall be deposited with the Caisse des Consignations in Luxembourg. If these amounts were not claimed before the end of a period of thirty years, the amounts shall become statute-barred and cannot be claimed any more.

**Art. 39. Expenses borne by the Company.** The formation expenses will be paid by the Company and will be amortised over a five-year period in equal instalments.

The Company bears all its running costs as foreseen in Article 12 hereof.

**Art. 40. Amendment of the articles of incorporation.** These articles of incorporation may be amended from time to time by a meeting of shareholders, subject to the quorum and majority voting requirements provided by the laws of Luxembourg.

Any amendment of the terms and conditions of the Company which has as an effect of decreasing the rights or guarantees of the shareholders or which imposes on them additional costs, shall only come into force after a period of three months starting at the date of the approval of the amendment by the general shareholders' meeting. During these three months, the shareholders may continue to request the redemption of their shares under the conditions in force before the relevant amendment.

**Art. 41. General provisions.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law dated 10 August 1915, as amended from time to time, on commercial companies, the 2010 Law.

#### *Transitory dispositions*

- 1) The first accounting year will begin on the date of the formation of the Company and will end on 2012.
- 2) The first annual general meeting of shareholders will be held at the registered office of the Company on the eighteenth (18<sup>th</sup>) of the month of April 2013 at 2 p.m..

#### *Subscription and Payment*

The subscribers have subscribed for the number of shares and have paid in cash the amounts as mentioned hereafter:

Name of shareholders	Subscribed Capital	Paid-in Capital	Number of shares
Benoit Descourtieux, previously named . . . . .	31,000.- EUR	31,000.- EUR	3,100

The subscribed shares have been entirely paid up in cash, so that the company has now at its disposal the amount of thirty-one thousand euro (31,000.- EUR) as was certified to the notary executing this deed.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges as a result of its incorporation, which shall be borne by the Company are estimated at approximately two thousand six hundred Euro (EUR 2,600.-).

#### *Statements*

The undersigned notary hereby states that the conditions provided for in Article 26 of the Luxembourg law dated August 10, 1915 as amended from time to time on commercial companies have been observed.

#### *General meeting of shareholders*

The above named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as having received due notice, have immediately proceeded to an extraordinary general meeting which resolves as follows:

I. The following are elected as directors for a term to expire at the close of the annual general meeting of shareholders which shall deliberate on the annual accounts as at 31 December 2012:

- a) Mr Enrique BOUILLOT, with professional address at 20, Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- b) Mr Eric FEYEREISEN, with professional address at 20, Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- c) Mr Benoit DESCOURTIEUX, with professional address at 27/F Two Exchange Square, 8 Connaught Place, Central, HK;
- d) Mr Mike STOCKFORD with professional address at 27/F Two Exchange Square, 8 Connaught Place, Central, HK.

II. The following is elected as independent auditor for a term to expire at the close of the annual general meeting of shareholders.

PRICEWATERHOUSECOOPERS, having its registered office in 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

III. The registered office of the Company is set at 20, Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

IV. In compliance with Article 60 of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended from time to time, the general meeting of shareholders authorises the Board to delegate the day-to-day management of the Company as well as the representation of the Company in connection herewith to one or several of its members.

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

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

Signé: P. A. Delagardelle et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 03 août 2012. LAC/2012/37255. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-

Le Releveur (signée): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 30 août 2012.

Référence de publication: 2012112565/840.

(120152490) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2012.

**Zellam S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 116.199.

You are kindly invited to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of the sole shareholder of the Company to be held in Luxembourg at the registered office of the Company on Monday, *September 17<sup>th</sup>, 2012* at 2.00 p.m., in order to deliberate and vote on the following agenda:

*Agenda:*

1. To receive and adopt the reports of the Board of Directors and the Statutory Auditor for the financial year ended December 31<sup>st</sup>, 2010 and December 31<sup>st</sup>, 2011;
2. To receive and approve the balance sheet and the profit and loss account for the financial year ended December 31<sup>st</sup>, 2010 and December 31<sup>st</sup>, 2011;
3. To allocate the results of the financial year ended December 31<sup>st</sup>, 2010 and December 31<sup>st</sup>, 2011;
4. To grant discharge to the Board of Managers and Statutory Auditor in respect of the execution of their mandates as at December 31<sup>st</sup>, 2010 and as at December 31<sup>st</sup>, 2011;
5. To renew the mandates of the Managers and the Statutory auditor until the Annual General Meeting to be held in 2015;
6. Miscellaneous.

The financial statements are available at the registered office of the Company.

Luxembourg, August 9<sup>th</sup>, 2012.

Luxembourg Corporation Company S.A.

T.C.G. Gestion S.A.

Référence de publication: 2012102720/710/25.

**Clairval Spf S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 19.642.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société qui se tiendra le *17.09.2012* à 14.30 heures au siège avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire;

- Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes arrêtés au 30.06.2012;
- Affectation du résultat au 30.06.2012;
- Quitus aux administrateurs et au commissaire;
- Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires, sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au Siège Social.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012110360/18.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 52.099.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi 20 septembre 2012 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes
- Approbation des comptes annuels au 30 juin 2012 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012110431/755/18.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 24.500.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 19 septembre 2012 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 30 juin 2012 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Décision à prendre quant à la poursuite de l'activité de la Société,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012110468/755/19.

---

**Rocky Mountains Holding S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 16.204.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le lundi 17 septembre 2012 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 30 juin 2012 et affectation des résultats,



- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012110488/755/18.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 52.389.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi 20 septembre 2012 à 11.00 heures au 1, rue Joseph Hackin à Luxembourg, avec pour

*Ordre du jour:*

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 30 juin 2012 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012110499/755/18.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 124.740.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra extraordinairement à l'adresse du siège social, le 17 septembre 2012 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant :

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2011.
3. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012110905/534/18.

---

**McLaren S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 169.878.

Les statuts coordonnés de la société 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 31 août 2012.

Référence de publication: 2012112815/10.

(120152160) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2012.

---

**McLaren S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.  
R.C.S. Luxembourg B 169.878.

In the year two thousand and twelve, on the twenty-third of August, before us Maître Martine SCHAEFFER, notary, residing in Luxembourg,

Is held:

an extraordinary general meeting of shareholders of "McLaren S.A.", a société anonyme existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 169878, incorporated pursuant to a deed of Maître Joëlle Baden, notary residing in Luxembourg, on 20 June 2012, not yet published in the Memorial Recueil des Sociétés et Associations (hereafter the "Company").

The meeting was opened with Mister Philippe SCHMIT, lawyer, residing professionally at 14, rue Erasme, L-2082 Luxembourg, in the chair,

who appointed as secretary Mrs Sylvie DUPONT, private employee, residing professionally at L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo.

The meeting elected as scrutineer Mister Philippe SCHMIT, prenamed.

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

I. That the agenda of the meeting is the following:

*Agenda*

1. Conversion of the Company's three hundred ten thousand and twenty (310,020) ordinary shares into three hundred ten thousand and twenty (310,020) class A shares, subdivided into an equal number of class A1 shares, class A2 shares, class A3 shares, class A4 shares, class A5 shares and class A6 shares;

2. Increase of the share capital of the Company by an amount of six euro (EUR 6.-) from its current amount of thirty-one thousand and two euro (EUR 31,002), represented by three hundred ten thousand and twenty (310,020) class A shares with a par value of ten euro-cent (EUR 0.10) each, up to thirty-one thousand and eight euro (EUR 31,008) through the issue of sixty (60) new class A shares (10 class A1 shares, 10 class A2 shares, 10 class A3 shares, 10 class A4 shares, 10 class A5 shares and 10 class A6 shares) with a par value of ten euro-cent (EUR 0.10) each, through a contribution in kind;

3. Amendment of sections 5.1 and 5.2 of article 5 of the articles of association of the Company in order to reflect the above resolution and to define the rights and obligations of the Class A Shares.

4. Increase of the number of members of the board of directors to six (6) directors.

5. Appointment of Damian Crean as member of the board of directors of the Company.

II. That the shareholders, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed "ne varietur" by the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed after having been initialled "ne varietur" by the persons appearing.

III.- That 310,020 ordinary shares of the Company out of a total of 310,020 ordinary shares are present at the meeting.

IV.- That all the shareholders present or represented declare that they had notice and got knowledge of the agenda prior to the meeting and they have been duly convened to the meeting on.

V.- That the present meeting is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

*First resolution:*

The general meeting resolves to convert the Company's three hundred and ten thousand and twenty (310,020) ordinary shares into three hundred and ten thousand and twenty (310,020) class A shares, subdivided into 51,670 class A1 shares, 51,670 class A2 shares, 51,670 class A3 shares, 51,670 class A4 shares, 51,670 class A5 shares and 51,670 class A6 shares.

*Second resolution:*

The general meeting resolves to increase the share capital of the Company by an amount of six euro (EUR 6.-) from its current amount of thirty-one thousand and two euro (EUR 31,002), represented by three hundred ten thousand and twenty (310,020) class A shares with a par value of ten euro-cent (EUR 0.10) each, up to thirty-one thousand and eight euro (EUR 31,008) through the issue of sixty (60) new class A shares (10 class A1 shares, 10 class A2 shares, 10 class A3 shares, 10 class A4 shares, 10 class A5 shares and 10 class A6 shares) with a par value of ten euro-cent (EUR 0.10) each.

### *Subscription and Payment*

Fifty-four (54) new class A shares (9 class A1 shares, 9 class A2 shares, 9 class A3 shares, 9 class A4 shares, 9 class A5 shares and 9 class A6 shares) have been subscribed by Kevin Robert Taylor, born on 15 January 1966 in London (United Kingdom of Great Britain), bearer of passport number 707505858, issued by the Foreign and Commonwealth Office on 15 July 2010, residing at Monte Carlo Sun, 74 Boulevard d'Italie, 98000 Monaco,

and six (6) new class A shares (1 class A1 share, 1 class A2 share, 1 class A3 share, 1 class A4 share, 1 class A5 share and 1 class A6 share) have been subscribed by Philip James Pringle, born on 5 April 1963 in Basildon (United Kingdom of Great Britain), bearer of passport number 108118203, issued by the United Kingdom Passport Agency on 9 August 2006, residing at McLaren House, 100 Kings Road, Brentwood, Essex CM14 4EA, United Kingdom,

for an aggregate price of fifteen million one-hundred forty-two thousand and fifteen Great British Pounds (GBP 15,142,015.-), equivalent to nineteen million three hundred and thirty-three thousand four hundred and seventy-six euro (EUR 19,333,476) using the exchange rate published by the European Central Bank at 3 p.m. CET on 25 July 2012 according to which one GBP is equivalent to 1.27681 Euro, out of which:

- six euro (EUR 6) shall be allocated to the share capital; and
- the remainder nineteen million, three hundred and thirty-three thousand, four hundred and seventy euro (EUR 19,333,470) shall be allocated to the share premium.

Said new shares have been fully paid up by Kevin Robert Taylor, aforementioned, and Philip James Pringle, aforementioned, through a contribution in kind consisting of nine thousand two hundred and thirty (9,230) A ordinary shares, six hundred and fifty (650) B ordinary shares and five hundred and twenty (520) C ordinary shares in McLaren Construction Group plc, a public company limited by shares, with a nominal value of one Great British Pound (GBP 1) each, of which 8,840 A ordinary shares and 520 C ordinary shares are being held by Kevin Robert Taylor, aforementioned, and 390 A ordinary shares and 650 B ordinary shares are being held by Philip James Pringle, aforementioned.

The contribution of McLaren Construction Group plc shares is valued at fifteen million one-hundred forty-two thousand and fifteen Great British Pounds (GBP 15,142,015.-) as provided for in the annual accounts of McLaren Construction Group plc as at 31 July 2011 which have been audited in accordance with Directive 2006/43/CE as provided for in article 26-1(3quater) of the Luxembourg law of 10 August 1915 governing commercial companies. Such accounts show a shareholder equity of fifteen million one-hundred and forty-two thousand and fifteen Great British Pounds (GBP 15,142,015.-).

This GBP value has been converted into EUR by application of the Euro Foreign Exchange Reference Rate published by the European Central Bank at 3.00 p.m. CET on 25 July 2012 (the "Exchange Rate"). The Exchange Rate is 1 Great British Pounds for 1.27681 euro (GBP 1/EUR 1.27681).

The evidence of the existence, holding, and free transferability of the shares of McLaren Construction Group plc and its effective contribution is given to the undersigned notary by virtue of a certificate delivered by an authorised representative of McLaren Construction Group plc on August 21<sup>st</sup>, 2012.

In accordance with article 26-1 (3quater) of the Law of 10 August 1915 governing commercial companies, the value of the shares in McLaren Construction Group plc being contributed results from the annual accounts of McLaren Construction Group plc as at 31 July 2011 which have been audited in accordance with Directive 2006/43/CE.

### *Third resolution:*

As a consequence of the above resolutions, sections 5.1 and 5.2 of article 5 of the articles of association of the Company is amended and shall read as follows:

"5.1.1. The Company's share capital is set at thirty-one thousand and eight euro (EUR 31,008) represented by 51,680 class A1 shares, 51,680 class A2 shares, 51,680 class A3 shares, 51,680 class A4 shares, 51,680 class A5 shares and 51,680 class A6 shares (together "Class A Shares") with a par value of ten euro cent (EUR 0.1) each.

#### **5.1.2 Class A shares**

The Class A shares are exclusively entitled to the assets (including the balance of all incomes, profits or other receipts paid or due in any other manner) in relation to McLaren Construction Group plc, public company limited by shares, incorporated under the laws of England and Wales, with registered office at McLaren House, 100 Kings Road, Brentwood, Essex CM14 4EA, United Kingdom, registered with the Registrar of Companies for England and Wales under 05384316 (including capital gains, liquidation surplus and dividends distribution), minus the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company and which can regularly and reasonably be attributed to the management and operation of the investment related to McLaren Construction Group plc (including fees, costs, corporate income tax on capital gain and expenses relating to dividend distribution).

5.1.3 All such incomes shall be allocated to a special Class A reserve until their distribution to the holders of Class A shares.

5.1.4 In the event any amounts cannot be attributed exclusively to the investments related to one or the other class of shares, they shall be allocated to all the sub-classes of the same class, pro rata to the aggregate nominal value of the shares.

5.1.5 The losses incurred by the Company in relation to one of its investments allocated to the Class A Shares as described here-above are subtracted from the amount attached to such Class A Shares, of such investment (whether profits, profits carried forward or the part representing the share capital). If the losses exceed the amount attached to such Class A Shares, this excess will be borne by the other class of shares as the case may be, pro rata of their participation in the share capital, including the share premium account attached to such class of shares, and in accordance with article 5.1.1 hereof. These provisions do not segregate the assets of the Company.

**5.2.** The Company may repurchase its Shares under due observance of the provisions of the law governing commercial companies and these articles of association.

5.2.1 Furthermore, subject to compliance with Luxembourg law and in accordance with a stockholders agreement which may be entered into from time to time by the Company, the board of directors shall be entitled, and the holders of each class of shares, which is still in issue at a given moment shall be entitled to request the board of directors to repurchase an entire relevant sub-class, or class of shares as the case may be (the "Class of Shares") in accordance with a stockholders agreement which may be entered into from time to time by the Company, at any time by serving notice to the holders of the relevant sub-class, or class of shares as the case may be, or to the sole director or the board of directors as the case may be, specifying the number of relevant shares of the relevant sub-class, or class of shares as the case may be, to be repurchased and the date on which the repurchase is to have taken place (the "Repurchase Date").

5.2.2. Each share repurchased in accordance with this article shall entitle its holder to a pro rata portion of the sum of the distributable profit of the Company plus the aggregate par value of all the shares of the relevant subclass, or class of shares as the case may be, to be repurchased (the "Repurchase Price") and the special reserve attached thereof.

5.2.3. The repurchase of the shares may not have the effect of reducing the net assets of the Company below the aggregate of the subscribed share capital and the reserves that may not be distributed under the law and these articles of association. Therefore, the repurchase can only be made by using sums met out of profit or retained earnings, or a fresh issue of shares or from sums allocated to distributable reserves such as the share premium reserve, or an amount of the legal reserve proportion to the capital reduction resulting from the cancellation of the Class of Shares.

5.2.4 Immediately after the payment of the Repurchase Price the board of directors shall take all appropriate measures, including but not limited to convening a general meeting in view of decreasing the share capital by cancelling the repurchased the shares of the Class of Shares."

*Fourth resolution:*

The number of members of the board of directors is fixed at six (6) directors.

*Fifth resolution:*

Mr. Damian Crean, born on 4 July 1961 in Liverpool (United Kingdom of Great Britain), bearer of passport number 706560911, issued by the Foreign and Commonwealth Office on 26 October 2007, residing at Monte Carlo Sun, 74 Boulevard d'Italie, 98000 Monaco, is appointed as member of the board of directors, until the AGM to be held in 2013.

There being no further business on the agenda, the meeting is closed.

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

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

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

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

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

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

S'est déroulée une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de McLaren S.A., une société anonyme constituée sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg et ayant son siège social à 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 169878, constituée suivant acte reçu par le notaire Maître Joëlle Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 20 juin 2012, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Philippe SCHMIT, avocat, demeurant professionnellement à L-2082 Luxembourg, 14, rue Erasme;

laquelle désigne comme secrétaire Madame Sylvie DUPONT, employée privée, résidant professionnellement à L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo.

L'assemblée élit Monsieur Philippe SCHMIT, prénommé, comme scrutateur.

L'assemblée étant ainsi constituée, le président a déclaré et prié le notaire instrumentant d'acter:

I - Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

### Ordre du jour

1. Conversion des trois cent dix mille et vingt actions ordinaires de la Société en trois cent dix mille et vingt (310.020) actions de classe A subdivisées en un nombre égal d'actions de classe A1, de classe A2, de classe A3, de classe A4, de classe A5 et de classe A6;

2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de six Euros (EUR 6,-) afin de le porter de son montant actuel de trente et un mille et deux euros (EUR 31.002), représenté par trois cent dix mille et vingt (310.020) actions de classe A avec une valeur nominale de dix centimes d'euros (EUR 0.10) chacune, jusqu'à trente et un mille et huit euros (EUR 31.008) par l'émission de soixante (60) nouvelles actions de classe A (10 actions de classe A1, 10 actions de classe A2, 10 actions de classe A3, 10 actions de classe A4, 10 actions de classe A5 et 10 actions de classe A6) ayant une valeur nominale de dix centimes d'euros (EUR 0,10) chacune par un apport en nature;

3. Modification subséquente des paragraphes 5.1 et 5.2 de l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter la résolution précédente et de définir les droits et obligations des actions de classe A;

4. Augmentation du nombre de membres du conseil d'administration à six (6) membres;

5. Nomination de Damian Crean comme membre du conseil d'administration de la Société.

II - Que les actionnaires, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée «ne varietur» par les mandataires des actionnaires représentés ainsi que les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Les procurations des actionnaires représentés, signées «ne varietur», par les personnes comparantes resteront attachées à cet acte.

III - Que les 310.020 actions ordinaires de la Société du total de 310.020 actions ordinaires sont présentes.

IV - Que les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

V - Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, a pris de manière unanime les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide de convertir les trois cent dix mille et vingt (310.020) actions ordinaires de la Société en trois cent dix mille et vingt (310.020) actions de classe A subdivisées en un nombre égal d'actions de classe A1, de classe A2, de classe A3, de classe A4, de classe A5 et de classe A6.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de six Euros (EUR 6,-) afin de le porter de son montant actuel de trente et un mille et deux euros (EUR 31.002), représenté par trois cent dix mille et vingt (310.020) actions de classe A avec une valeur nominale de dix centimes d'euros (EUR 0,10) chacune, jusqu'à trente et un mille et huit euros (EUR 31.008) par l'émission de soixante (60) nouvelles actions de classe A (10 actions de classe A1, 10 actions de classe A2, 10 actions de classe A3, 10 actions de classe A4, 10 actions de classe A5 et 10 actions de classe A6) ayant une valeur nominale de dix centimes d'euros (EUR 0,10) chacune.

#### *Souscription et Libération*

Cinquante-quatre (54) nouvelles actions de classe A (9 actions de classe A1, 9 actions de classe A2, 9 actions de classe A3, 9 actions de classe A4, 9 actions de classe A5 and 9 actions de classe A6) ont été souscrites par Kevin Robert Taylor, né le 15 Janvier 1966 à Londres (Royaume-Uni de Grande Bretagne), titulaire du passeport numéro 707505858, délivré par le Foreign and Commonwealth Office le 15 juillet 2010, résidant à Monte Carlo Sun, 74 Boulevard d'Italie, 98000 Monaco

et six (6) nouvelles actions de classe A (1 action de classe A1, 1 action de classe A2, 1 action de classe A3, 1 action de classe A4, 1 action de classe A5 et 1 action de classe A6) ont été souscrites par Philip James Pringle, né le 5 avril 1963 à Basildon (Royaume-Uni de Grande Bretagne), titulaire du passeport numéro 108118203, délivré par l'agence de passeport du Royaume-Uni le 9 août 2006, résidant à McLaren House, 100 Kings Road, Brentwood, Essex CM14 4EA, Royaume-Uni,

pour le prix total de quinze millions cent quarante-deux mille et quinze livres sterling (GBP 15.142.015,-), équivalent à la somme de dix-neuf millions trois cent trente-trois mille quatre cent soixante-seize euro (EUR 19.333.476) suivant le taux de change publié par la Banque Centrale Européenne à 15.00 heures CET le 25 juillet 2012 selon lequel 1 Livre Sterling correspond à 1.27681 euros, duquel:

- six euros (EUR 6) seront alloués au capital social, et

- le solde de dix-neuf millions trois cent trente-trois mille quatre-cent soixante-dix euro (EUR 19.333.470) sera alloué à la prime d'émission.

Lesdites nouvelles actions ont été entièrement payées par Kevin Robert Taylor et Philip James Pringle, susmentionnés, par apport en nature de neuf mille deux cent trente (9.230) actions ordinaires A, six cent cinquante (650) actions ordinaires B et cinq cent vingt (520) actions ordinaires C dans McLaren Construction Group plc, une société limitée aux actions, avec une valeur nominale d'une livre sterling (GBP1) chacune, dont 8.840 actions ordinaires A et 520 actions ordinaires C sont détenues par Kevin Robert Taylor, susmentionné, et 390 actions ordinaires A et 650 actions ordinaires B sont détenues par Philip James Pringle, susmentionné.

L'apport des actions de McLaren Construction Group plc est évalué à quinze millions cent quarante-deux mille et quinze livres sterling (GBP 15.142.015), comme indiqué dans les comptes annuels de McLaren Construction Group plc au 31 juillet 2011 qui ont été audités conformément à la Directive 2006/43/CE comme prévu à l'article 26-1(3 quater) de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales. Ces comptes indiquent un capital propre de quinze millions cent quarante-deux mille et quinze livres sterling (GBP 15.142.015). Cette valeur GBP a été convertie en EUR par application du taux de change de référence de l'euro publié à la Banque Centrale Européenne à 15.00 heures CET le 25 juillet 2012 (le «Taux de Change»). Le Taux de Change est de une GBP pour 1 Livre Sterling correspond à 1.27681 euros (GBP 1/EUR 1.27681).

La preuve de l'existence, de la propriété et de la libre transmissibilité des actions McLaren Construction Group plc et de leur apport effectif est donnée au notaire soussigné par un certificat délivré par un mandataire autorisé de McLaren Construction Group plc le 21 août 2012.

Conformément à l'article 26-1(3 quater) de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, la valeur des actions de McLaren Construction Group plc contribuées résulte des comptes annuels de McLaren Construction Group plc au 31 juillet 2011, tels qu'audités en conformité avec la Directive 2006/43/CE.

### *Troisième résolution*

En conséquence de ce qui précède, les paragraphes 5.1 et 5.2 de l'article 5 des statuts de la Société sont modifiés et se liront comme suit:

« **5.1.** La Société a un capital social émis de trente et un mille et huit euros (EUR 31.008), représenté par 51.680 actions de classe A1, 51.680 actions de classe A2, 51.680 actions de classe A3, 51.680 actions de classe A4, 51.680 actions de classe A5 et 51.680 actions de classe A6, (les «Actions de Classe A») ayant une valeur nominale de dix centimes d'euro (EUR 0,1).

#### 5.1.2 Les Actions de Classe A

Les Actions de Classe A sont exclusivement rattachées aux actifs (incluant le bilan de tous revenus, profits ou autres recettes payées ou dues de toute autre manière) relatifs à McLaren Construction Group plc, une société anonyme limitée par actions, constituée selon les lois d'Angleterre et du Pays de Galles, ayant son siège social à McLaren House, 100 Kings Road, Brentwood, Essex CM14 4EA, Royaume-Uni, immatriculée au registre des sociétés pour l'Angleterre et le Pays de Galles sous le numéro 05384316 (y inclus la plus-value, le boni de liquidation et les distributions de dividendes), diminués du montant des charges, pertes, taxes et autres transferts de fonds encourus par la Société et qui peuvent régulièrement et raisonnablement être attribués à la gestion ou à la réalisation d'investissements en relation avec McLaren Construction Group plc (y inclus les coûts, les intérêts, l'impôt sur le revenu des sociétés sur la plus-value et les charges relatives à la distribution de dividendes).

5.1.3 Tous ces revenus doivent être alloués à une réserve spéciale de classe A jusqu'à leur distribution aux titulaires d'Actions de Classe A.

5.1.4 Au cas où aucun des montants ne peut être exclusivement attribué à un investissement relié à une ou plusieurs classes d'actions, ils devront être attribués à toutes les sous-classes d'une même classe d'actions au pro rata de la valeur nominale totale des actions.

5.1.5 Les pertes subies par la Société en rapport avec l'un de ses investissements attribués aux actions de classe A tel que définis ci-dessus sont soustraites du montant attaché à ces Actions de Classe A d'un tel investissement (qu'il s'agisse de profits, de profits reportés ou de la part représentant le capital social). Si les pertes excèdent le montant attaché aux Actions de Classe A, l'excès sera répercuté sur les autres classes d'actions le cas échéant, au pro rata de leur participation au capital social, y inclus le compte de prime d'émission attaché à ces classes d'actions, et conformément à l'article 5.1.1 précité. Ces dispositions ne divisent pas l'actif de la Société.

**5.2.** La Société peut racheter ses propres Actions dans le strict respect des dispositions de la loi relative aux sociétés commerciales et des présents statuts.

5.2.1 En outre, conformément à la loi luxembourgeoise et en accord avec le pacte d'actionnaire qui a pu être conclu au fil du temps par la Société, le conseil d'administration ainsi que les titulaires de chaque classe d'actions qui est encore en cours d'émission à un moment donné ont la faculté de demander au conseil d'administration de racheter la totalité de la sous-classe ou le cas échéant la classe correspondante (la «Classe d'Actions»), conformément à un pacte d'actionnaire qui a pu être conclu au fil du temps par la Société, et ce à tout moment par notification aux titulaires d'une classe ou sous-classe correspondante le cas échéant ou à l'administrateur unique ou au conseil d'administration, le cas échéant, précisant le nombre d'Actions de la classe ou la sous-classe correspondante le cas échéant à racheter et la date à laquelle le rachat aura lieu (la «Date de Rachat»).



5.2.2 Chacune des actions rachetées conformément à cet article devra donner droit à son titulaire à une portion, au pro rata, de la somme des profits distribuables de la Société augmentée de la valeur nominale totale de toutes les actions des d'une classe ou sous-classe correspondante le cas échéant à racheter (le «Prix de Rachat») et les réserves spéciales qui y sont attachées.

5.2.3 Le rachat des actions ne peut pas avoir pour effet de ramener l'actif net de la Société en dessous du total du capital social souscrit et des réserves qui ne peuvent pas être distribuées conformément à la loi et aux présents statuts. Ainsi, le rachat peut être fait uniquement en utilisant les sommes issues de profit ou de réserves comptables, ou d'une nouvelle émission d'actions, ou de sommes allouées aux réserves distribuables telles que les réserves de prime d'émission, ou un montant d'une réserve légale proportion de la réduction de capital résultant de l'annulation des Classes d'Actions.

5.2.4 Immédiatement après le paiement du Prix de Rachat le conseil d'administration devra prendre toutes les mesures appropriées, y inclus notamment la convocation d'une assemblée générale en vue de la réduction du capital social par l'annulation des actions des Classes d'Actions rachetées.»

#### *Quatrième résolution*

Le nombre de membres du conseil d'administration est fixé à six (6) membres.

#### *Cinquième résolution*

M. Damian Crean, né le 4 juillet 1961 à Liverpool (Grande-Bretagne, Royaume-Uni), titulaire du passeport numéro 706560911, délivré par le Foreign and Commonwealth Office le 28 octobre 2007, résidant à Monte Carlo Sun, 74 boulevard d'Italie, 98000 Monaco, est nommé membre du conseil d'administration, jusqu'à AGO à tenir en 2013.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, ledit comparant a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Schmit, S. Dupont et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 29 août 2012. LAC/2012/40465. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-

*Le Receveur ff. (signée): Carole FRISING.*

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

Luxembourg, le 3 septembre 2012.

Référence de publication: 2012112816/312.

(120152288) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2012.

---

**Crystal Vision Holdings S.A., Société Anonyme,**  
**(anc. The Multinational Consortium for General Trade S.A.).**  
Siège social: L-2320 Luxembourg, 59, boulevard de la Pétrusse.  
R.C.S. Luxembourg B 109.861.

#### RECTIFICATIF

Il y a lieu de corriger comme suit la première ligne de l'en-tête de l'acte publié dans le Mémorial C n° 2703 du 7 novembre 2011, page 129698:

au lieu de : «Crystal Vision Holding S.A., Société Anonyme»,

lire: «Crystal Vision Holdings S.A., Société Anonyme».

De même, dans le sommaire de la page 129697 du même Mémorial:

au lieu de: «Crystal Vision Holding S.A.»,

lire: «Crystal Vision Holdings S.A.»

Référence de publication: 2012113499/15.

---

**Athalia, Société Civile.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 24, avenue Emile Reuter.

R.C.S. Luxembourg E 4.796.

*Minutes of the general meeting of shareholders of the Company held in Luxembourg on 16 July 2012*

The meeting was called to order at 4:30 p.m. and was chaired by Maître Laurent Schummer, lawyer, residing in Luxembourg (the "Chairman").

The Chairman appointed, Maître Maxime Bertomeu-Savalle, lawyer, residing in Luxembourg, as secretary of the meeting.

The meeting elected as scrutineer Maître Caroline Taudière, lawyer, residing in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the Chairman recalled that the agenda of the meeting reads as follows:

*Agenda*

1 To increase the corporate capital of the Company by an amount of seven thousand eight hundred thirty three United States dollars (USD 7,833.-) so as to raise it from its present amount of one million four hundred seventeen thousand one hundred eighteen United States dollars (USD 1,417,118.-) to one million four hundred twenty four thousand nine hundred fifty one United States dollars (USD 1,424,951.-).

2 To issue seven thousand eight hundred thirty three (7,833) new shares with a nominal value of one United States dollars (USD 1.-) per share, having the same rights and privileges as the existing shares.

3 To accept subscriptions for these new shares as well as payment in full for such new shares by a contribution in cash.

4 To amend first paragraph of article 12 of the articles of incorporation of the Company, in order to reflect the capital increase.

5 Miscellaneous.

(i) The shareholders present or represented, the proxy holders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance-list signed by the shareholders, the proxy holders of the represented shareholders and by the bureau of the meeting; this attendance list and the proxies, will remain annexed to the present minutes.

(ii) The whole corporate capital is represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declare that they have been duly informed on all items of the above agenda prior to the meeting.

(iii) The present meeting is consequently regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

The statements made above by the Chairman are approved by the meeting.

The meeting then discussed all items of the agenda and unanimously adopted each of the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting of shareholders unanimously resolved to increase the corporate capital of the Company by an amount of seven thousand eight hundred thirty three United States dollars (USD 7,833.-) so as to raise it from its present amount of one million four hundred seventeen thousand one hundred eighteen United States dollars (USD 1,417,118.-) to one million four hundred twenty four thousand nine hundred fifty one United States dollars (USD 1,424,951.-).

*Second resolution*

The general meeting of shareholders unanimously resolved to issue seven thousand eight hundred thirty three (7,833) new shares with a nominal value of one United States dollar (USD 1.-) per share, having the same rights and privileges as the existing shares.

*Subscription - Payment*

Thereupon appeared:

Candice Brenet, born in Paris (France), on 15 September 1975, having her professional address at 20 place Vendôme, 75001 Paris, France (the "Subscriber"), hereby represented by Laurent Schummer, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 13 July 2012, which proxy, signed by the proxy holder and the bureau of the meeting, will remain annexed to the present minutes.

The Subscriber declared to subscribe for the seven thousand eight hundred thirty three (7,833) new shares, at a total subscription price for each share of one United-States dollar (USD 1.-) without any share premium, representing a subscription price of seven thousand eight hundred thirty three United States Dollars (USD 7,833.-) and to fully pay in cash for these shares.

The amount of seven thousand eight hundred thirty three United States Dollars (USD 7,833.-) was thus as from that moment at the disposal of the Company, evidence thereof having been submitted to the bureau of the meeting.

*Third resolution*

The general meeting of shareholders unanimously resolved to admit the Subscriber to the Company, to accept said subscription and payment and to allot newly issued shares according to the above mentioned subscription.

*Fourth resolution*

The general meeting of shareholders unanimously resolved to amend paragraph 1 of article 12 of the Company's articles of association to reflect the above mentioned capital increase.

As a consequence paragraph 1 of article 12 of the Company's articles of association shall from now on read as follows:

" **Art. 12. Share capital (paragraph 1).** The issued capital of the Company is set at one million four hundred twenty four thousand nine hundred fifty one United States dollars (USD 1,424,951.-) divided into one million four hundred twenty four thousand nine hundred fifty one (1,424,951) Shares having a nominal value of one United States dollar (USD 1.-) each."

The general meeting of shareholders further resolved to acknowledge that paragraphs 2 and 3 of article 12 of the Company's articles of association remain unchanged.

The members of the bureau, stated that the present minutes have been worded in English followed by a French version; and in case of divergences between the English and the French text, the English text will prevail.

There being no other business to be discussed, the meeting was adjourned at 4:45 p.m. and these minutes signed by the members of the bureau of the meeting.

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

L'assemblée est déclarée ouverte à 16 heures 30 et est présidée par Maître Laurent Schummer, avocat, demeurant à Luxembourg (le «Président»).

Le Président désigne comme secrétaire Maître Maxime Bertomeu-Savalle, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit aux fonctions de scrutateur Maître Caroline Taudière, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée étant ainsi constitué, le Président déclare que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour*

1 Augmentation du capital social de la Société à concurrence d'un montant de sept mille huit cent trente-trois dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 7.833,-) pour le porter de son montant actuel d'un million quatre cent dix-sept mille cent dix-huit dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 1.417.118,-) à un million quatre cent vingt-quatre mille neuf cent cinquante et un dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 1.424.951,-).

2 Émission de sept mille huit cent trente-trois (7.833) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 1,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

3 Acceptation de la souscription de ces nouvelles parts sociales à libérer intégralement par apport en espèces.

4 Modification du premier paragraphe de l'article 12 des statuts de la Société, afin de refléter l'augmentation de capital.

5 Divers.

(i) Les associés présents et représentés, les mandataires des associés présents et représentés et le nombre des parts sociales détenues par chacun d'eux sont renseignés sur une liste de présence signée par les mandataires des associés représentés et par les membres du bureau; cette liste de présence et les procurations resteront annexées à l'original du présent procès-verbal.

(ii) L'intégralité du capital social émis est représentée à la présente assemblée générale et tous les associés présents ou représentés déclarent avoir dûment pris connaissance de l'ordre du jour avant l'assemblée.

(iii) La présente assemblée est par conséquent régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour.

Les propositions faites par le Président ont été approuvées par l'assemblée.

L'assemblée, après avoir délibéré, a pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale des associés, à l'unanimité, a décidé d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de sept mille huit cent trente-trois dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 7.833,-) pour le porter de son montant actuel d'un million quatre cent dix-sept mille cent dix-huit dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 1.417.118,-) à un million quatre cent vingt-quatre mille neuf cent cinquante et un dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 1.424.951,-).

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale des associés, à l'unanimité, a décidé d'émettre sept mille huit cent trente-trois (7.833,-) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 1,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

### *Souscription - Paiement*

Ensuite ont comparu:

Candice Brenet, née à Paris (France), le 15 septembre 1975, ayant son adresse professionnelle au 20 place Vendôme, 75001 Paris, France (le «Souscripteur»), représentée par Laurent Schummer, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 13 juillet 2012, la procuration susmentionnée, après avoir été signée par le mandataire et par le bureau de l'assemblée, restera annexée au présent procès-verbal.

Le Souscripteur a déclaré souscrire à sept mille huit cent trente-trois (7.833) parts sociales nouvelles, à un prix de souscription pour chaque part sociale d'un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 1,-), sans paiement de prime d'émission, représentant un prix de souscription total de sept mille huit cent trente-trois dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 7.833,-) et libérer intégralement ces parts sociales en espèces.

Le montant de sept mille huit cent trente-trois dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 7.833,-) a dès lors été à la disposition de la Société à partir de ce moment, la preuve ayant été rapportée au bureau de l'assemblée.

### *Troisième résolution*

L'assemblée générale des associés, à l'unanimité, a décidé d'admettre le Souscripteur dans la Société, d'accepter ladite souscription et ledit paiement et d'émettre les parts sociales nouvelles conformément à la souscription ci-dessus mentionnée.

### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale des associés, à l'unanimité, a décidé de modifier le 1<sup>er</sup> paragraphe de l'article 12 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital mentionnée ci-dessus.

En conséquence, le 1<sup>er</sup> paragraphe de l'article 12 des statuts de la Société sera dorénavant rédigé comme suit:

" **Art. 12. Capital social (paragraphe 1).** Le capital social émis de la Société est fixé à la somme d'un million quatre cent vingt-quatre mille neuf cent cinquante et un dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 1.424.951,-) divisé en un million quatre cent vingt-quatre mille neuf cent cinquante et une (1.424.951) Parts Sociales ayant une valeur nominale de un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 1,-) chacune."

L'assemblée générale des associés a ensuite décidé de prendre acte que les paragraphes 2 et 3 de l'article 12 des statuts de la Société restent inchangés.

Les membres du bureau déclarent que le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 16 heures 45 et le procès verbal est signé par les membre du bureau.

Signatures

*Chairman / Secretary / Scrutineer*

Référence de publication: 2012102010/139.

(120140163) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

### **Aedes International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 99.178.

### RECTIFICATIF

L'AN DEUX MILLE DOUZE,  
LE SIX AOÛT

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

A comparu:

AEDES S.p.A., établie et ayant son siège social au 21, Bastioni Di Porta Nuova, I-20121 Milan, Italie, ici représentée par Madame Josette MOLITOR, employée, demeurant professionnellement à Redange-sur-Attert, agissant en tant que représentante de l'actionnaire unique lors d'un acte de la société AEDES INTERNATIONAL S.A. (la «Société»), une société anonyme, ayant son siège social au 3, avenue Pasteur L-2311 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B99178,

en vertu d'une procuration datée du 18 juillet 2012 qui est restée annexée à un acte notarié du notaire soussigné, reçu en date du 23 juillet 2012, enregistrée Redange/Attert, le 25 juillet 2012, RED/2012/992 et déposé auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro L120132047.

La société comparante, représentée comme dit ci-avant, agissant en sa qualité d'actionnaire unique de la prédite société AEDES INTERNATIONAL S.A.,

déclare, que dans le susdit acte du 23 juillet 2012

*A. Première résolution  
Point 1. Troisième paragraphe*

«la fusion devant s'opérer par le transfert, suite à la dissolution sans liquidation de l'ensemble du patrimoine activement et passivement sans exception ni réserve de notre Société à la société absorbée, ledit projet de fusion ayant été publié au Mémorial C n°1429 du 8 juin 2012, conformément à l'article 262 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés telle que modifiée;»

alors qu'il aurait fallu indiquer comme suit:

*Première résolution  
Point 1. Troisième paragraphe*

«la fusion devant s'opérer par le transfert, suite à la dissolution sans liquidation de l'ensemble du patrimoine activement et passivement sans exception ni réserve de notre Société à la société absorbante, ledit projet de fusion ayant été publié au Mémorial C n°1429 du 8 juin 2012, conformément à l'article 262 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés telle que modifiée;»

*B. Cinquième résolution  
Dernier paragraphe*

Conformément à la directive 2005/56/CE, aux fins fiscales et de l'imputation comptable des opérations de la société absorbée au bilan de la société absorbante, la législation italienne est d'application en tant que législation de la société issue de la fusion. Par conséquent, aux termes respectivement de l'art. 172, alinéa 9, de l'art. 178 et de l'art. 179, du D.P.R. n°917 du 22 décembre 1986 et de l'art. 2504-bis du code civil italien, les effets comptables et les effets fiscaux de la fusion prendront effet à partir du jour où la fusion produira ses effets réels, par l'inscription au registre de commerce de la société absorbante.

alors qu'il aurait fallu selon le projet de fusion indiquer comme suit:

*Cinquième résolution  
Dernier paragraphe*

Conformément à la directive 2005/56/CE, aux fins fiscales et de l'imputation comptable des opérations de la société absorbée au bilan de la société absorbante, la législation italienne est d'application en tant que législation de la société issue de la fusion. Par conséquent, aux termes respectivement de l'art. 172, alinéa 9, de l'art. 178 et de l'art. 179, du D.P.R. n°917 du 22 décembre 1986 et de l'art. 2504-bis du code civil italien Les effets fiscaux de la fusion prendront effet à partir du jour où la fusion produira ses effets réels, par l'inscription au registre de commerce de la société absorbante. Les opérations de la société absorbée seront imputées au bilan de la société absorbante à partir du premier janvier de l'année dans laquelle la fusion prendra effet.

La société comparante déclare que toutes les autres résolutions et rubriques dudit acte du 23 juillet 2012 restent inchangés et elle prie le notaire de faire mention de la présente rectification partout où besoin sera.

DONT ACTE, fait et passé à Redange-sur-Attert, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire instrumentant par nom, prénom, état et demeure, elle a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. MOLITOR, C. DELVAUX.

Enregistré à Redange/Attert, le 06 août 2012. Relation: RED/2012/1056. Reçu douze euros 12,00 €

*Le Receveur ff. (signé): M. ELS.*

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

Redange-sur-Attert, le 06 août 2012.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2012102021/65.

(120140177) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

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

Siège social: L-1253 Luxembourg, 2B, rue Nicolas Bové.

R.C.S. Luxembourg B 56.565.

Les statuts coordonnés au 31/07/2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Redange-sur-Attert, le 08/08/2012.

Me Cosita Delvaux

Notaire

Référence de publication: 2012102328/12.

(120140175) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Brink's Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 8, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 43.970.

—  
Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 juin 2012, le nombre des administrateurs est fixé à 3. Les mandats des administrateurs et du réviseur d'entreprise sont prolongés jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2012. Par décision du Conseil d'Administration le mandat d'administrateur délégué de Monsieur Weisen et le mandat de Président du Conseil d'Administration de Monsieur Rokosz sont également prolongés pour une année.

Sont nommés:

- Monsieur Carlo Weisen, administrateur et administrateur délégué, demeurant professionnellement à L-1273 Luxembourg, 8, rue de Bitbourg, avec pouvoir d'engager la société en toute circonstance par sa seule signature,
- Monsieur Christian Berté, administrateur, demeurant professionnellement à L-1273 Luxembourg, 8, rue de Bitbourg,
- Monsieur Ronald F. Rokosz, administrateur et Président du conseil d'administration, demeurant professionnellement à L-1273 Luxembourg, 8, rue de Bitbourg,
- KPMG Audit Sàrl, réviseur d'entreprise, 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 août 2012.

G.T. Experts Comptables S.à r.l.

Luxembourg

Référence de publication: 2012102073/22.

(120140179) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

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

Siège social: L-1273 Luxembourg, 8, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 47.459.

—  
Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire des associés du 28 juin 2012, le mandat de gérant de Monsieur Carlo WEISEN, demeurant professionnellement à L-1273 Luxembourg, 8, rue de Bitbourg, est confirmé pour une durée indéterminée.

La société KPMG Audit S.à r.l., avec siège social à L-2520 Luxembourg, 9, Allée Scheffer est nommée Réviseur d'Entreprise pour la durée d'une année.

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

Luxembourg, le 8 août 2012.

G.T. Experts Comptables S.à r.l.

Luxembourg

Référence de publication: 2012102089/15.

(120140189) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

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

Siège social: L-1628 Luxembourg, 7A, rue des Glacis.

R.C.S. Luxembourg B 161.856.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 6 août 2012*

«... les administrateurs de la Société ont à l'unanimité décidé:

|

De nommer Madame Marjorie GOLINVAUX (née le 24 août 1969 à Messancy, Belgique demeurant professionnellement 7a rue des Glacis L-1628 Luxembourg), en remplacement de Madame Stéphanie ROTOLONI démissionnaire, administrateur pour la durée restant à courir du mandat de cette dernière, à savoir l'assemblée générale annuelle de 2017.»



Pour la société  
Signature  
Un mandataire

Référence de publication: 2012102501/17.

(120140170) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 100.824.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue dans les locaux de BNP Paribas Securities Services - Succursale de Luxembourg, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange le 15 juin 2012 à 11 heures

*Résolution 5*

«L'Assemblée prend acte de la décision de M. Benoît Lheureux de ne pas se présenter pour un nouveau mandat.

L'Assemblée décide, sous réserve de l'approbation de la CSSF, de nommer Mme Magali Rohart, résidant professionnellement au 40, avenue de Flandres, F-59170 Croix, en tant qu'administrateur, pour un terme d'un an prenant fin lors de la prochaine assemblée générale ordinaire des actionnaires en 2013.

L'Assemblée reconduit le mandat d'administrateur de MM. Eric Deleplanque, Vianney Dumas, Georg Lasch, Frédéric Pérard et Christian Poupard pour un terme d'un an prenant fin lors de la prochaine assemblée générale ordinaire des actionnaires en 2013.»

*Résolution 6*

«L'Assemblée renouvelle le mandat du réviseur d'entreprises agréé, KPMG Audit, Luxembourg, pour la révision des comptes de la Société pour un terme d'un an prenant fin lors de la prochaine assemblée générale ordinaire des actionnaires en 2013.»

Référence de publication: 2012102322/21.

(120140180) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Cargill International Luxembourg 10 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 18.000,00.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 151.322.

Par résolutions signées en date du 20 juillet 2012, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- acceptation de la démission de Pedro Geyerhahn, avec adresse au 52, rue Jean Schoetter, L-2523 Luxembourg, de son mandat de gérant, avec effet au 19 juillet 2012,

- nomination de Johannes Theodorus Wilhelmus Runderkamp, avec adresse professionnelle au 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, au mandat de gérant, avec effet au 19 juillet 2012 et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 8 août 2012.

Référence de publication: 2012102101/15.

(120140151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Cargill International Luxembourg 8 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 80.348.000,00.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 151.014.

Par résolutions signées en date du 19 juillet 2012, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- acceptation de la démission de Pedro Geyerhahn, avec adresse au 52, rue Jean Schoetter, L-2523 Luxembourg, de son mandat de gérant, avec effet au 19 juillet 2012,

- nomination de Johannes Theodorus Wilhelmus Runderkamp, avec adresse professionnelle au 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, au mandat de gérant, avec effet au 19 juillet 2012 et pour une durée indéterminée.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 8 août 2012.

Référence de publication: 2012102104/15.

(120140153) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Cargill International Luxembourg 9 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 18.000,00.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 151.016.

---

Par résolutions signées en date du 19 juillet 2012, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- acceptation de la démission de Pedro Geyerhahn, avec adresse au 52, rue Jean Schoetter, L-2523 Luxembourg, de son mandat de gérant, avec effet au 19 juillet 2012,

- nomination de Johannes Theodorus Wilhelmus Runderkamp, avec adresse professionnelle au 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, au mandat de gérant, avec effet au 19 juillet 2012 et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 8 août 2012.

Référence de publication: 2012102105/15.

(120140152) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Chinalux SA, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 116.256.

---

La Fiduciaire Internationale SA ayant son siège social Route d'Esch 7 à L-1470 Luxembourg, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B34.813 et représentée par son administrateur-délégué Monsieur Stéphane MOREAUX, nommée en qualité de commissaire aux comptes de la société anonyme CHINALUX SA par l'Assemblée Générale du 5 juin 2009,

Déclare par le présent acte donner sa démission en tant que commissaire aux comptes de la société précitée.

La fin de ce mandat prend effet avec la fin de la mission afférente à l'exercice clôturé au 31/12/2011.

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

FIDUCIAIRE INTERNATIONALE SA

Référence de publication: 2012102138/15.

(120140174) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Secolux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8311 Capellen, 77, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 129.386.

---

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

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

Référence de publication: 2012102587/9.

(120139707) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Engelinvest, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 62.393.

---

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 21 mai 2012*

*Cinquième résolution*

L'assemblée constate que les mandats des administrateurs et des administrateurs-délégués sont venus à échéance. Elle décide de renouveler leurs mandats, expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2017.

*Conseil d'administration:*

1. Monsieur Emile ENGEL, demeurant à L-7791 Bissen, 12, Route de Roost
2. Madame Antoinette ENGEL-WEBER, demeurant à L-7791 Bissen, 12, Route de Roost
3. Monsieur Andy ENGEL, demeurant à L-1742 Bereldange, 90, Rue du X Octobre

*Administrateurs-délégués:*

Monsieur Emile ENGEL et Madame Antoinette ENGEL-WEBER, préqualifiés.

POUR EXTRAIT CONFORME.

Luxembourg, le 7 août 2012.

Référence de publication: 2012102217/19.

(120140167) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

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

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 170.703.

—  
EXTRAIT

Le conseil d'administration, lors de sa réunion du 31 juillet 2012, a nommé Monsieur Laurent HEILIGER aux fonctions de Président du conseil d'administration.

Luxembourg, le 8 août 2012.

*Pour GLORIA PARTICIPATIONS S.A.*

Société Anonyme

Référence de publication: 2012102272/13.

(120140184) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Luxury Brand Development S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 71.330.

—  
*Extrait du Procès-Verbal de la Réunion du Conseil d'Administration tenue le 21 mai 2012*

*Quatrième résolution:*

Le Conseil d'Administration décide de renouveler le mandat de Monsieur Paul Jeanbart, domicilié professionnellement au 30-32 Chemin du Petit-Saconnex CH-1211 Genève 19, Suisse, en tant qu'Administrateur délégué à la gestion journalière avec effet au 15 juin 2012. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2013.

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

LUXURY BRAND DEVELOPMENT S.A.

Société Anonyme

Référence de publication: 2012102403/15.

(120140162) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**SIGNA R.E.C.P. Development Kaufhaus Tyrol Beteiligung S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1341 Luxembourg, 7, place Clairefontaine.

R.C.S. Luxembourg B 142.232.

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

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

Senningerberg, le 7 août 2012.

Référence de publication: 2012102593/10.

(120139683) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Parriaux Consulting Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1510 Luxembourg, 93, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 127.202.

—  
L'an deux mille douze, le treize juillet.

Par devant Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1. «EUROPEAN BUSINESS MANAGEMENT & PARTNERS S.A.» une société anonyme ayant son siège social à L-6758 Grevenmacher, 4, rue Victor Prost, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg B 103051 propriétaire de cinq (5) parts sociales, ici représentée par:

Monsieur Jean Michel BENNE, fondé de pouvoir, demeurant à L-1510 Luxembourg, 93, avenue de la Faïencerie, et Monsieur Pierre PARRIAUX, administrateur, demeurant à F-78170 La Celle Saint Cloud, 78, avenue des Etangs,

2. Monsieur Pierre PARRIAUX, prénommé, propriétaire de soixante (60) parts sociales agissant tant en son nom personnel et en qualité de mandataire de:

3. Madame Josette BOSSU, fonctionnaire, demeurant à F-78170 La Celle Saint Cloud, 78, avenue des Etangs, propriétaire de soixante (60) parts sociales, en vertu d'une procuration sous seing privé en date du 11 juillet 2012,

Laquelle procuration, après avoir été paraphée «ne varietur» par le mandataire de la comparante, les associés présents et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes pour les besoins de l'enregistrement.

Les parties comparantes sont les seules et uniques associés de la société à responsabilité limitée «PARRIAUX CONSULTING EUROPE S.à.r.l.» avec siège social à L-6758 Grevenmacher, 4, rue Victor Prost, constituée suivant acte reçu par Maître Paul BETTINGEN, notaire de résidence à Niederanven en date du 30 mars 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Associations et des Sociétés numéro 1210 le 20 juin 2007,

immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B numéro 127202,

Les associés ont requis le notaire instrumentant d'acter l'unique résolution suivante:

*Unique résolution*

Les associés transfèrent le siège social vers L-1510 Luxembourg, 93, avenue de la Faïencerie et modifie par conséquent le premier alinéa de l'article 2 des statuts de la société comme suit:

« **Art. 2.** Le siège social est établi dans la Commune de Luxembourg.»

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société, sont évalués à sept cent cinquante euros (750,-EUR).

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire instrumentant, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: J.-M. BENNE, P. PARRIAUX, J. BOSSU, P. DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 18 juillet 2012. Relation: LAC/2012/34148. Reçu 75.-€ (soixante-quinze Euros)

*Le Receveur (signé): Irène THILL.*

POUR COPIE CONFORME, délivrée au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg

Luxembourg, le 08 août 2012.

Référence de publication: 2012102498/42.

(120140165) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

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

**Capital social: EUR 249.946.125,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 117.180.

In the year two thousand and twelve, on the twenty-seventh day of January.

Before us, Maître Francis Kessler, notary residing in Esch/Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

Mr. Ralph Sonnenberg, residing at Lerchenbühlstrasse 80, 6045 Meggen, Switzerland,

here represented by Willem Gerbers, counsel, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

Such proxy, after having been signed ne varietur by the representative of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to this deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented and stated here above, has requested the undersigned notary to record the following:

- The appearing party is the usufruct holder (the Usufructuary) entitled to vote (i) the five hundred and four (504) ordinary shares in registered form having a par value of twenty-five euro (EUR 25) each and (ii) nine million nine hundred ninety seven thousand three hundred forty one (9,997,341) preferred equity stock certificate shares having a par value of twenty-five euro (EUR 25) each, representing the entire share capital of Karson S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company, (société à responsabilité limitée), with registered office at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg incorporated pursuant to a deed of Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg, on May 26, 2006 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1571 on August 18, 2006 (the Company). The articles of association of the Company have been modified several times and for the last time pursuant to a deed of Maître Francis

Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, on December 16, 2011, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

- The Company's share capital is set at two hundred forty nine million nine hundred forty six thousand one hundred twenty five Euro (EUR 249,946,125) represented by five hundred and four (504) ordinary shares in registered form having a par value of twenty-five euro (EUR 25) each and nine million nine hundred ninety seven thousand three hundred forty one (9,997,341) preferred equity stock certificate shares having a par value of twenty-five euro (EUR 25) each (the ordinary shares and the preferred equity stock certificate shares are hereinafter collectively referred to as the Shares).

- The agenda of the meeting is the following:

1. Amendment to articles 8.3 and 8.4 of the articles of association of the Company; and
2. Miscellaneous.

The Usufructuary entitled to vote the Shares resolves as follows:

*First resolution*

The Usufructuary entitled to vote the Shares resolves to amend articles 8.3 and 8.4 of the articles of association of the Company, which will henceforth read as follows:

“ **8.3.** On the creation or transfer of a right of usufruct in a Share, subject to any restrictions provided by any applicable law (including but not limited to the Law), only the usufruct holder (the Usufructuary) shall be entitled to exercise the voting rights attributable to such Share, exception made for the resolutions set forth at article 8.4, in which case the voting rights pertain to the Shareholder(s). In particular, for avoidance of doubt, the Usufructuary shall, subject to any restrictions provided by any applicable law (including but not limited to the Law), own and be entitled:

i) to exercise the exclusive voting right to make any and all payment of dividends or rights to dividends declared or distributed by the Company as well as to any other pecuniary rights generated by any kind of profit, income or revenue due to the Company's Shareholders. Moreover the Usufructuary shall own and be entitled to exercise any and all voting rights in the Company in relation to the allocation of profits, the distribution of dividends and more generally any pecuniary rights such as distribution and/or allocation of any reserve made up of distributable profits; and

ii) to exercise his voting rights and powers in the general meeting of Shareholders, to authorize and direct the board of managers of the Company where requested by the board itself, to make any change in the enjoyment of the Company's participations and investments in other companies and enterprises, and in patents and other intellectual property rights, and in its other assets and properties that the Company may, pursuant to these Articles own or have an interest in. Where necessary in the judgement of the Usufructuary he may, through the exercise of his voting power, set forth or referred to in these Articles, alter or amend these Articles (exception made for the resolutions set forth in article 8.4) and resolve the termination of the Company via the voluntary dissolution and liquidation of the Company. Such rights will be exercised by the Usufructuary without prejudice to the right of the Shareholder(s) to be informed of the holding of the relevant general meeting of Shareholders of the Company to which he may attend without voting.

**8.4.** Despite any other provision of these Articles to the contrary, the voting rights regarding the amendment of the nationality, the corporate object and/or the legal form of the Company will be exercised exclusively by the Shareholder (s). However the voting rights regarding the transfer of the registered office of the Company within the Grand-Duchy of Luxembourg will be exercised exclusively by the Usufructuary.”

*Estimated Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever to be borne by the Company in connection with this deed are estimated at approximated one thousand three hundred euro (€ 1,300.-).

The undersigned Notary, who understands and speaks English, states that at the request of the appearing party, this deed is drawn up in English and French, and that in the case of discrepancies, the English version shall prevail.

Whereof this notarial deed is drawn up in Esch-sur-Alzette, on the date first stated above.

After reading this deed aloud, the Notary signs it with the representative of the appearing party.

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

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

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

A COMPARU:

M. Ralph Sonnenberg, résidant à Lerchenbühlstrasse 80, 6045 Meggen, Suisse,  
ici représentée par Willem Gerbers, counsel, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme précisé ci-dessus, a prié le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- la partie comparante est l'usufruitier (l'Usufruitier) ayant droit de vote sur (i) les cinq cent quatre (504) parts sociales ordinaires sous forme nominative, ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,- chacune et (ii) les neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-sept mille trois cent quarante-et-un (9.997.341,-) certificats de parts sociales privilégiées d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacun, représentant l'intégralité du capital social de Karson S.à.r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-duché de Luxembourg, dont le siège social est situé au 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg, constituée suivant un acte de Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg, le 26 mai 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations numéro 1571 le 8 août 2006 (la Société). Les statuts de la Société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant un acte de Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, le 16 décembre 2011, en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations.

- le capital social de la Société est fixé à deux cent quarante-neuf millions neuf cent quarante-six mille cent vingt-cinq euros (EUR 249.946.125,-) représenté par cinq cent quatre (504) parts sociales ordinaires sous forme nominative d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune et neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-sept mille trois cent quarante et un (9.997.341,-) certificats de parts sociales privilégiées d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) (les parts sociales ordinaires et les certificats de parts sociales privilégiées sont ci-après collectivement désignées comme les Parts Sociales).

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

1. Modification des articles 8.3 et 8.4 des statuts de la Société; et
2. Divers.

L'Usufruitier habilité à exercer les droits de vote sur les Parts Sociales décide ce qui suit:

#### *Première résolution*

L'Usufruitier habilité à exercer les droits de vote sur les Parts Sociales décide de modifier les articles 8.3 et 8.4 des statuts de la Société, qui auront désormais la teneur suivante:

« **8.3.** A la création ou transfert d'un droit d'usufruit d'une Part Sociale, sous réserve des restrictions prévues par les lois applicables (y compris sans limitation la Loi), seul l'usufruitier (l'Usufruitier) sera en droit d'exercer les droits de vote attribuables à cette Part Sociale sauf pour les résolutions définies à l'article 8.4, auquel cas les droits de vote appartiennent à l'Associé ou aux Associés. En particulier, par souci de clarté, l'Usufruitier, sous réserve des restrictions prévues par la loi applicable (y compris, mais sans limitation, la Loi) possédera et sera en droit:

i) d'exercer le droit de vote exclusif pour effectuer des et n'importe quels paiements de dividendes ou les droits aux dividendes déclarés ou distribués par la Société ainsi que tous les autres droits pécuniaires générés par toute sorte de bénéfice, revenu ou recette dus aux Associés de la Société. Par ailleurs, l'Usufruitier possédera et sera en droit d'exercer tous ses droits de vote dans la Société quel qu'ils soient pour l'affectation du bénéfice, la distribution de dividendes et plus généralement tous droits pécuniaires tels que distribution et/ou affectation de toute réserve faite de bénéfices distribuables; et

ii) d'exercer ses droits de vote et pouvoir lors de l'assemblée générale des Associés, pour autoriser et ordonner le conseil de gérance de la Société à la demande du conseil lui-même, de modifier la jouissance des participations et investissements de la Société dans d'autres sociétés et entreprises, et les brevets ou autres droits de propriété intellectuelle, et les autres actifs et biens que la Société peut, en vertu de ces Statuts, posséder ou dans lesquels elle peut avoir un intérêt. Lorsque l'Usufruitier le juge nécessaire, il peut, en exerçant son pouvoir de vote, défini ou mentionné dans les Statuts, changer ou modifier ces Statuts (à l'exception des résolutions définies à l'article 8.4) et décide de la cessation de la Société via la dissolution volontaire et la liquidation de la Société. Ces droits seront exercés par l'Usufruitier sans préjudice du droit des Associés d'être informés de la tenue de l'assemblée générale des Associés en question à laquelle ils peuvent participer sans voter.

**8.4.** Sauf disposition contraire dans les Statuts, les droits de vote concernant un changement de nationalité, de l'objet social et/ou de la forme juridique de la Société seront exclusivement exercés par l'Associé ou les Associés. Cependant les droits de vote concernant le transfert du siège social dans le Grand-Duché de Luxembourg seront exclusivement exercés par l'Usufruitier.»

#### *Frais*

Les dépenses, coûts, honoraires et charges de toutes sortes qui incombent à la Société du fait du présent acte s'élèvent approximativement à mille trois cents euros (€ 1.300,-).

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que, à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et que, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fait foi.

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

Lecture du présent acte ayant été faite au mandataire de la partie comparante, celui-ci a signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: Gerbers, Kessler.



Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 06 février 2012. Relation: EAC/2012/1666. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2012102353/140.

(120139905) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Sandalfin S.A., Société Anonyme Soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 39.932.

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

SANDALFIN S.A.

Alexis DE BERNARDI / Robert REGGIORI

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2012102585/12.

(120140030) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**SCG SDL Co-Invest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 111.498.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

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

Référence de publication: 2012102586/11.

(120140120) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Sepan Corp S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 122.534.

Le bilan de la société au 31 décembre 2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012102588/12.

(120139786) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**SK Art Delux GmbH, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1221 Luxembourg, 219, route de Beggen.

R.C.S. Luxembourg B 151.716.

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

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

Diekirch, le 17 juillet 2012.

Référence de publication: 2012102597/10.

(120139702) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**SHINU International, Société Anonyme.**

Siège social: L-9522 Wiltz, 21, rue du Fossé.

R.C.S. Luxembourg B 106.246.

—

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires tenue le 24 juillet 2011*

L'assemblée décide de renouveler le mandat des Administrateurs - Administrateur-délégué et du Commissaire aux comptes avec effet rétroactif du 30 juin 2011 et qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2017.

Sont renommées Administrateurs:

4) Madame Danielle Lambion, sans profession, demeurant B-4130 Esneux, 48/11, avenue Gérardon;

5) Mademoiselle Hélène Courtoy, étudiante, demeurant B-4130 Esneux, 48/11, avenue Gérardon;

6) Mademoiselle Julie Courtoy, étudiante, demeurant B-4130 Esneux, 48/11, avenue Gérardon.

Est renommée Administrateur-délégué:

- Madame Danielle Lambion, prénommée, avec pouvoir de représenter et d'engager la société par sa seule signature.

-

Est renommée Commissaire aux comptes:

International Business Councilors SARL, ayant son siège social au 9 rue Tondeurs L-9570 Wiltz.

Wiltz, le 24 juillet 2011.

Signature.

Référence de publication: 2012102589/21.

(120139996) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Société d'Investissement et de Participation S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 158.121.

—

Les comptes annuels au 31/12/2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2012102600/9.

(120140264) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Société de Management en Electronique (S.M.E.), Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1130 Luxembourg, 37, rue d'Anvers.

R.C.S. Luxembourg B 93.105.

—

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.

Référence de publication: 2012102602/9.

(120140566) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 170.400.

—

En date du 2 août 2012, l'associé unique a décidé que Mme Gwenaëlle Cousin serait désormais Gérant B de la Société et que M. Joseph H. Greenberg ayant son adresse professionnelle au 104 Wilmot Road, MS#1425 Deerfield, Illinois 60015, Etats-Unis d'Amérique, serait nommé Gérant A avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

POUR EXTRAIT CONFORME ET SINCERE

Walgreen International S.à r.l.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2012102680/15.

(120140178) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Superga Lux S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.322.

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.

SUPERGA LUX S.A.

B. PRUDHOMME / J-R. BARTOLINI

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2012102616/12.

(120140268) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

**X-Com Holding S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 74.468.

L'an deux mille douze, le treize juillet.

Par-devant Maître Paul DECKER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme «X-Com Holding S.A.» avec siège social à L-3372 Leudelange, 15, Rue Léon Laval (la «Société»), constituée suivant acte reçu par Maître Frank BADEN, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 février 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 405 du 7 juin 2000.

inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 74.468.

L'assemblée est ouverte à 15 heures sous la présidence de Madame Christina MOURADIAN, Corporate Secretary Administrator, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La Présidente élit Mademoiselle Géraldine NUCERA, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Luxembourg comme secrétaire.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Mademoiselle Virginie PIERRU, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le Bureau ainsi constitué, la Présidente déclare et requiert le notaire d'acter que:

I- La présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1. Transfert de l'adresse du siège social de la société vers le 2, rue du Fort Bourbon L-1249 Luxembourg et modification subséquente du premier alinéa de l'article 2 des statuts de la Société.

2. Divers.

II- Les actionnaires représentés, la mandataire des actionnaires représentés et le nombre d'actions des actionnaires, sont renseignés sur une liste de présence, laquelle, signée par la mandataire des actionnaires représentés, par les membres du bureau de l'assemblée et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Pareillement les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées «ne varietur» resteront annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées.

III- Il résulte de ladite liste de présence que l'intégralité du capital social est représentée à la présente assemblée générale extraordinaire.

IV- La présidente constate que la présente assemblée est partant constituée régulièrement et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

La présidente soumet ensuite au vote des membres de l'assemblée la résolution suivante qui a été prise à l'unanimité des voix.

*Unique résolution*

L'assemblée générale transfère le siège social de la société vers 2, rue du Fort Bourbon L-1249 Luxembourg et modifie le premier alinéa de l'article 2 des statuts comme suit:

« **Art. 2. Siège social.** Le siège social est établi dans la Commune de Luxembourg.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance a été clôturée à 15.15 heures.

106698

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la société des suites de ce document sont estimés à huit cents euros (800,- EUR).

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

Et après lecture faite aux comparantes connues du notaire par nom, prénoms usuels, états et demeures, celles-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. MOURADIAN, G. NUCERA, V. PIERRU, P. DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 18 juillet 2012. Relation: LAC/2012/34144. Reçu 75,- € (soixante-quinze Euros).

Le Receveur (signé): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 8 août 2012.

Référence de publication: 2012102694/53.

(120140107) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**N Alpha S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 26.096.531,00.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 28, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 127.925.

—  
EXTRAIT

En date du 1<sup>er</sup> août 2012 Stichting Administratiekantoor Euroland Purification II a transféré 10.403 parts sociales préférentielles de classe A à Euroland Purification II B.V. de sorte que Euroland Purification II B.V. détient 3.444.126 parts sociales ordinaires et 63.198 parts sociales préférentielles de classe A et Stichting Administratiekantoor Euroland Purification II détient 1.591.904 parts sociales ordinaires et 0 parts sociales préférentielles de classe A.

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

Luxembourg, le 6 août 2012.

Pour la Société

Signature

Référence de publication: 2012102740/17.

(120140013) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**Arelios Software, Société Anonyme.**

Siège social: L-4221 Esch-sur-Alzette, 66, rue du Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 168.205.

—  
Extrait du procès-verbal de la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 13 juillet 2012 au siège social de la société

Toutes les résolutions suivantes ont été prises à l'unanimité:

1. L'assemblée générale prend acte de la démission de leur poste d'Administrateur de:

- Monsieur Olivier Differdange, né à Arlon le 12 janvier 1973;
- Monsieur Detlef Xhonneux, né à Eupen le 27 février 1967;

2. L'assemblée générale décide de nommer au poste d'Administrateur:

- Monsieur Thomas Trolez, né le 30 juin 1977 à Paris (France), domicilié à Chemin de Chrisloup, St Jean des Murgers F-28240 Meauce;
- Monsieur Edwin Willems, né le 11 juin 1962 à Lier (Belgique), domicilié à 24, Jef De Pauwstraat B-9140 Temse.

La durée de leur mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2018.

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

Signature.

Référence de publication: 2012102007/19.

(120140200) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

---

**T.K.L. Treuhand Kontor Luxemburg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1117 Luxembourg, 51, rue Albert 1er.

R.C.S. Luxembourg B 89.566.

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

Signature.

Référence de publication: 2012102620/10.

(120140431) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

**P3M Holding S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 170.720.

**STATUTS**

L'an deux mil douze, le vingt-cinq juillet.

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

Ont comparu:

1) La société à responsabilité limitée Management S. à r.l., ayant son siège social au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 95.489, ici représentée par Monsieur Marc Van Hoek, expert-comptable, domicilié professionnellement au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 18 juillet 2012;

2) La société à responsabilité limitée Manager S. à r.l., ayant son siège social au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 95.614, ici représentée Monsieur Marc Van Hoek, prénommée, en vertu d'une procuration donnée le 18 juillet 2012.

Lesquelles procurations, après signature «ne varietur» par le mandataire et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps.

Lesquelles comparantes, ès-qualités qu'elles agissent, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de "P3M Holding S.A.".

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la Société est illimitée. La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

**Art. 2.** La Société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet, dans la mesure où la Société sera considérée selon les dispositions applicables comme "Société de Participations Financières".

La Société a également pour objet la gestion de son propre patrimoine immobilier par l'achat, la location, la mise en valeur et la vente de toutes propriétés et droits immobiliers, aussi bien au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

La Société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.

La Société est autorisée à ouvrir des filiales ou succursales tant au Grand-Duché qu'à l'étranger.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à quarante mille euros (EUR 40.000,-) divisé en quatre mille (4.000) actions d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune.

**Art. 4.** Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

Les actions de la Société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

La Société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'assemblée générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

**Art. 5.** La Société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 6.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles ou non sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Le conseil d'administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, lettre, télégramme, télécopie, e-mail, ainsi que par téléconférence. Si les décisions sont prises par téléconférence ou e-mail, un procès-verbal sera dressé et signé par tous les administrateurs qui ont participé. Les résolutions par écrit approuvées et signées par tous les administrateurs auront les mêmes effets que les résolutions adoptées lors des réunions du conseil d'administration. Le conseil d'administration peut également prendre ses décisions par voie circulaire.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix.

Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la Société à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

La délégation à un membre du Conseil d'Administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale.

La Société se trouve engagée par la signature conjointe de deux administrateurs ou par la signature individuelle de l'administrateur-délégué.

**Art. 7.** La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 8.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 9.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le deuxième jeudi du mois de juin à 15.45 heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

**Art. 10.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales.

Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le conseil d'administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 11.** L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

**Art. 12.** Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, le conseil d'administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

**Art. 13.** La loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales trouvera son application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.



*Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence aujourd'hui même et finit le 31 décembre 2012.
- 2) La première assemblée générale annuelle aura lieu en 2013.

*Souscription et Libération*

Les comparantes précitées ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1) Management S. à r.l., préqualifiée, Deux mille actions . . . . .	2.000
2) Manager S. à r.l., préqualifiée, Deux mille actions . . . . .	<u>2.000</u>
Total: cent actions . . . . .	4.000

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces de sorte que le montant de quarante mille euros (40.000,- EUR) est à la libre disposition de la Société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

*Déclaration*

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

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de mille cinq cents (1.500,-) euros.

*Assemblée constitutive*

Et à l'instant, les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunies en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées, et, après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un(1).
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:
  - a) Management S. à r.l., ayant son siège social au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 95.489, ayant comme représentant permanent Monsieur Marc VAN HOEK;
  - b) Manager S. à r.l., ayant son siège social au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 95.614, ayant comme représentant permanent Madame Geneviève DUMONT;
  - c) Director S. à r.l., ayant son siège social au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 95.613, ayant comme représentant permanent Madame Angela KRETZ.
- 3) Est appelée aux fonctions de commissaire:
 

LUXFIDUCIA, S.à.r.l., ayant son siège social au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 71.529.
- 4) Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes de l'exercice clôturé le 31 décembre 2016.
- 5) Le siège de la Société est fixé à L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparantes, celles-ci, par leur mandataire, ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: M. Van Hoek et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 30 juillet 2012. LAC/2012/36163. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-

*Le Receveur (signé): Irène THILL.*

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

Luxembourg, le 6 août 2012.

Référence de publication: 2012102530/147.

(120140159) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.

**SYL S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 27.602.

L'an deux mil douze, le vingt-septième jour de juillet.

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SYL S.A., avec siège social au 12 rue de Mersch, L - 7535 Mersch, immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 27602, constituée sous la forme et le dénomination de SLENDER YOU LUXEMBOURG, société à responsabilité limitée suivant acte reçu par le notaire Léon Thomas dit Tom Metzler de résidence à Luxembourg en date du 29 février 1988, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 139 du 26 mai 1988 (la "Société").

Les statuts de la Société ont été modifiés à plusieurs reprises et une dernière fois suivant acte reçu par le notaire Urbain Tholl, de résidence à Mersch en date du 28 juin 2002, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 1670 du 21 novembre 2002.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Nico Arend, demeurant professionnellement au 12, rue de la Gare L- 7535 Mersch,

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

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

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

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

1. Création de trois classes d'administrateurs A, B et C et modification subséquente de l'article 6 premier.

2. Modification du pouvoir de représentation de la Société et en conséquence de l'article 12 des statuts de la Société qui aura la teneur suivante: La société est engagée en toutes circonstances (i) par la signature individuelle d'un administrateur de la classe A, (ii) ou par la signature conjointe d'un moins un administrateur de la classe B et d'au moins un administrateur de la classe C, (iii) ou par la signature individuelle d'un administrateur-délégué appartenant à la classe A d'administrateurs ou (iv) par la signature conjointe d'un administrateur-délégué appartenant à la classe B d'administrateurs et d'un administrateur-délégué appartenant à la classe C d'administrateurs, (v) sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 11 des statuts.

3. Répartition des administrateurs en place dans les classes A (Monsieur Nico AREND et Monsieur Carlo FISCHBACH), B (Madame Sylvie WINKIN-HANSEN et Monsieur Aly GEHLEN) et C (Monsieur Alexandre FISCHBACH et Monsieur Laurent FISCHBACH); fixation de la durée des mandats de tous les administrateurs jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2014.

4. Suppression de l'autorisation préalable de l'assemblée à la délégation de la gestion journalière à un administrateur et en conséquence adaptation de l'article 11 des statuts de la Société.

5. Suppression de l'article 14 des statuts de la Société relatif à la mise en gage d'actions en garantie de l'exécution du mandat des administrateurs et commissaire(s) renumérotation des articles suivants.

6. Modification de la deuxième phrase de l'article 17 (ancien) des statuts de la Société, l'assemblée devant être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le dixième du capital social.

7. Ajout d'un nouveau paragraphe en fin de l'article 7 dont le texte est le suivant: Tout administrateur peut participer à la réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les administrateurs participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre et parler avec les autres participants, (iii) la réunion est retransmise en direct et (iv) les membres du conseil d'administration peuvent valablement délibérer; la participation à une réunion par un tel moyen de communication équivalra à une participation en personne à une telle réunion.

8. Modification de l'objet social (et de l'article 4 des statuts) comme suit: La société a pour objet l'acquisition, la vente, la gérance, la location, l'administration et la promotion de tous biens mobiliers et immobiliers situés au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, ainsi que toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement. Elle pourra en outre s'intéresser par voie de souscription, apport, prise de participation ou autre manière, dans toute société ou entreprise ayant une activité analogue, connexe ou complémentaire à la sienne et en général, effectuer toutes opérations de nature à favoriser la réalisation de son objet social.

9. Modification/Rectification de l'adresse du siège social à savoir 12, rue de la Gare, L - 7535 Mersch.

10. Divers.

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 l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée à savoir 1.500 actions, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

IV. Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'assemblée décide de créer trois classes d'administrateurs A, B et C.

En conséquence, l'assemblée décide de modifier le premier paragraphe de l'article 6 des statuts de la Société qui aura la teneur suivante:

**Art. 6 §1.** La société sera administrée par un conseil d'administration comprenant au moins trois membres, répartis en trois classes d'administrateurs A, B et C, lesquels ne seront pas nécessairement actionnaires de la Société. Ils sont élus par l'assemblée générale des actionnaires pour un terme ne pouvant excéder six ans et ils seront rééligibles.

*Deuxième résolution:*

L'assemblée décide de modifier le pouvoir de représentation de la Société et en conséquence l'article 12 des statuts de la Société qui aura la teneur suivante:

**Art. 12.** La société est engagée en toutes circonstances (i) par la signature individuelle d'un administrateur de la classe A, (ii) ou par la signature conjointe d'un moins un administrateur de la classe B et d'au moins un administrateur de la classe C, (iii) ou par la signature individuelle d'un administrateur-délégué appartenant à la classe A d'administrateurs ou (iv) par la signature conjointe d'un administrateur-délégué appartenant à la classe B d'administrateurs et d'un administrateur-délégué appartenant à la classe C d'administrateurs, (v) sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 11 des statuts.

*Troisième résolution:*

L'assemblée générale décide de répartir les administrateurs actuellement en fonction dans les classes A, B et C comme suit:

Monsieur Nico AREND et Monsieur Carlo FISCHBACH comme administrateurs de classe A, jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2014:

Madame Sylvie WINKIN-HANSEN et Monsieur Aly GEHLEN comme administrateurs de classe B, jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2014:

Monsieur Alexandre FISCHBACH et Monsieur Laurent FISCHBACH comme administrateurs de classe C, jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2014.

L'assemblée décide de fixer la durée des mandats des 6 (six) administrateurs jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2014.

Pour autant que de besoin, l'assemblée confirme que:

- Monsieur Alexandre FISCHBACH, administrateur de classe C, n'occupe pas la fonction d'administrateur délégué.
- les administrateurs délégués actuellement en fonction sont donc répartis comme suit: Monsieur Nico AREND et Monsieur Carlo FISCHBACH sont administrateurs délégués appartenant à la classe A d'administrateurs; Madame Sylvie WINKIN-HANSEN et Monsieur Aly GEHLEN administrateurs délégués appartenant à la classe B d'administrateurs et Monsieur Laurent FISCHBACH administrateur délégué appartenant à la classe C d'administrateurs.

*Quatrième résolution:*

L'assemblée décide de supprimer l'autorisation préalable de l'assemblée à la délégation de la gestion journalière à un administrateur et en conséquence de supprimer la dernière phrase de l'article 11 des statuts de la Société.

*Cinquième résolution:*

L'assemblée décide de supprimer l'article 14 des statuts de la Société relatif à la mise en gage d'actions en garantie de l'exécution du mandat des administrateurs et commissaire(s)

L'assemblée décide de renuméroter les anciens articles 15 à 22 sous les numéros 14 à 21.

106704

*Sixième résolution*

L'assemblée décide de modifier la deuxième phrase de l'article 17 (ancien) des statuts de la Société, l'assemblée devant être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le dixième du capital social.

L'article 16 (ancien article 17) sera lra comme suit:

Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou le ou les commissaires. Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le dixième du capital social.

*Septième résolution:*

L'assemblée décide d'ajouter un nouveau paragraphe en fin de l'article 7 des statuts de la Société dont le texte est le suivant:

Nouveau paragraphe en fin de l'article 7:

Tout administrateur peut participer à la réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les administrateurs participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre et parler avec les autres participants, (iii) la réunion est retransmise en direct et (iv) les membres du conseil d'administration peuvent valablement délibérer; la participation à une réunion par un tel moyen de communication équivalra à une participation en personne à une telle réunion.

*Huitième résolution:*

L'assemblée décide de modifier l'objet social et en conséquence l'article 4 des statuts de la Société comme suit:

**Art. 4.** La société a pour objet l'acquisition, la vente, la gérance, la location, l'administration et la promotion de tous biens mobiliers et immobiliers situés au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, ainsi que toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement. Elle pourra en outre s'intéresser par voie de souscription, apport, prise de participation ou autre manière, dans toute société ou entreprise ayant une activité analogue, connexe ou complémentaire à la sienne et en général, effectuer toutes opérations de nature à favoriser la réalisation de son objet social.

*Neuvième résolution:*

L'assemblée décide de confirmer / rectifier l'adresse du siège social de la Société telle que reprise dans le dossier auprès du registre de commerce à savoir 12 rue de la Gare, L - 7535 Mersch (en lieu et place de 12 rue de Mersch, L-7535 Mersch).

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

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

*Pouvoirs*

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

*Frais*

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

DONT ACTE, fait et passé à Mersch, date qu'en tête des présentes.

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

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

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 27 juillet 2012. LAC / 2012 / 35939. Reçu 75.-

Le Receveur (signé): Irène Thill.

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

Senningerberg, le 7 août 2012.

Référence de publication: 2012102618/160.

(120139714) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2012.