

# 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° 2326

19 septembre 2012

### SOMMAIRE

Abbott International Luxembourg S.à r.l. .....	111636	JRS Luxembourg UCITS .....	111637
artesis Investment Funds .....	111607	J. Safra Holdings International (Luxem- bourg) S.A. ....	111640
Assya Asset Management Luxembourg S.A. ....	111635	KAILUA S.A., société de gestion de patri- moine familial (SPF) .....	111639
Asteco S.A. ....	111602	KHM OP Neuhauser Strasse 18 Beteiligung S.à r.l. ....	111639
A.Z.Com S.A. ....	111607	KHS Königstraße 27 Beteiligung S.à r.l. .	111641
Balo S.A. ....	111638	Klimt Invest S.A. ....	111642
Baucost S.A. ....	111628	Koch Minerals Luxembourg S.à r.l. ....	111637
BDC Sol S.à r.l. ....	111630	LaFayette Investissement S.à r.l. ....	111643
Biosea .....	111631	Lavorel Medicare .....	111644
Calgary (Holdings) S.A. ....	111602	Les Frères Maréchaux S.A. ....	111644
Cernunnos .....	111631	Life Management S.à r.l. ....	111639
Compagnie de Bourbon S.A. ....	111638	LM Holdings S.à r.l. ....	111629
Ekeyp S.A. ....	111602	L M International Finance S.A. ....	111642
Eurobank EFG Private Bank Luxembourg S.A. ....	111626	LRI-A.C.-Fonds .....	111607
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A. .....	111626	LuxCo 80 S.à r.l. ....	111633
Financière d'Investissements, société de gestion de patrimoine familial .....	111633	LUX Industrial Solutions S.à r.l. ....	111648
Financière Prooftag S.A. ....	111627	MEP S.à r.l. ....	111634
Fox International Channels Luxembourg S.à r.l. ....	111634	MKS Luxembourg S.à r.l. ....	111637
Hillside International S.A. ....	111634	Montnoir and Company Holding S.A. ...	111633
Ikanos S.A. ....	111603	New Millennium Advisory S.A. ....	111608
ING (L) II .....	111603	OCS Investment S.à r.l. ....	111604
Institut de Beauté Ongle d'Art S.à r.l. ...	111643	Pansafe SICAV-SIF S.A. ....	111606
Inter-Conseil Luxembourg S.à r.l. ....	111642	Pharaon S.A. ....	111603
JPMorgan European Property Holding Lu- xembourg 1 S.à r.l. ....	111634	Prodigy Capital Partners Fund .....	111611
JPMorgan European Property Holding Lu- xembourg 2 S.à r.l. ....	111637	QH RE Europe S.à r.l. ....	111604
		Quintus Restauration S.à r.l. ....	111631
		SMS Ars selecta .....	111607

**Asteco S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 127.356.

Nous avons l'honneur de vous informer que vous êtes convoqués, le 27 septembre 2012 à 11 heures, au siège social, en

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

tenue extraordinairement, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Lecture des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011, approbation desdits comptes, décharge aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Affectation du résultat,
- Examen de la situation des mandats (renouvellement des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes),
- Questions diverses

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012113497/19.

**Calgary (Holdings) S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 20.520.

Messrs. shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which will be held extraordinarily at the address of the registered office, on 28 September 2012 at 11.00 o'clock, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the annual accounts and of the reports of the board of directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at 31 December 2011.
3. Resolution to be taken according to article 100 of the law of 10 August 1915.
4. Discharge to the directors and to the statutory auditor.
5. Miscellaneous.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2012114610/534/17.

**Ekeyp S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 90.304.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 26 septembre 2012 à 14.00 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Sur la base du rapport d'audit interne préparé par l'administrateur David RENIAU et transmis au Conseil d'Administration d'EKEYP S.A. (une copie dudit rapport est disponible au siège social d'EKEYP S.A. pour consultation sur place par les actionnaires au porteur munis d'une pièce d'identité en cours de validité et des originaux de leurs titres au porteur):
  - a) Décision de maintenir Monsieur Pierre JAMOT à son poste d'administrateur de la société EKEYP S.A. ou de le révoquer, et,
  - b) En cas de révocation de Monsieur Pierre JAMOT de son poste d'administrateur d'EKEYP S.A., décision de nommer un administrateur pour lui succéder, et,
  - c) Décision(s) quant aux éventuelles suites juridiques que la société EKEYP S.A. donnera aux informations du rapport d'audit interne.

2. Décision de modifier les pouvoirs de signature sur les comptes bancaires de la société EKEYP S.A. par adoption du système de la signature conjointe de deux administrateurs.
3. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012115675/24.

---

**Pharaon S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 142.594.

The Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be exceptionally held on *September 27, 2012* at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Presentation of the reports of the Board of Directors and of the Independent auditor of the Company on the consolidated annual accounts of the Company for the financial year ending on 31 December 2010;
2. Presentation and approval of the consolidated annual accounts for the financial year ending on 31 December 2010
3. Discharge to the Board of Directors and to the Independent Auditor
4. Miscellaneous.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2012115160/795/16.

---

**ING (L) II, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.  
R.C.S. Luxembourg B 60.411.

Par le présent avis, les actionnaires sont conviés à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

de ING (L) II, qui se tiendra dans les locaux de ING Investment Management Luxembourg au 3 rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, le *27 septembre 2012* à 11h00, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes au 30 juin 2012
3. Affectation des résultats
4. Décharge aux administrateurs
5. Nominations statutaires
6. Divers

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à la condition d'avoir cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître au Conseil d'Administration leur intention de prendre part à l'assemblée.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012115161/755/20.

---

**Ikanos S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 18.199.

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme IKANOS S.A. sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *jeudi, 27 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 31.03.2012.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.

4. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2012115163/750/16.

**OCS Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 15.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 166.534.

**QH RE Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 172.887.650,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 156.642.

—  
MERGER PROPOSAL

**I. The Companies.** The Absorbing Company, OCS Investment S.à r.l., is a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated pursuant to a notarial deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, dated January 10, 2012 and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 715, page 34286, dated March 17, 2012. The articles of association of the Absorbing Company have not been amended yet.

The Absorbed Company, QH RE Europe S.à r.l., is a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) originally incorporated as LuxCo 130 S.à r.l. pursuant to a notarial deed of Maître Gérard Lecuit, notary public residing in Luxembourg, dated November 9, 2010 and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 2767, page 132770, dated December 16, 2010. The articles of association of the Absorbed Company have been amended several times and for the last time by a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated April 17, 2012 and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 1840, page 88286, dated July 24, 2012.

The Absorbing Company is the owner of one hundred and seventy-two million eight hundred and eighty-seven thousand six hundred and fifty (172,887,650) shares of a nominal value of one GBP (GBP 1.-) each, fully paid up, in the share capital of the Absorbed Company, representing all the shares of the share capital of the Absorbed Company.

The Absorbing Company and the Absorbed Company are collectively referred to as the Companies.

**II. Merger.** The board of managers of each of the Companies has approved (i) the merger of the Companies (the Merger) whereby, following its dissolution without liquidation, the Absorbed Company will transfer to the Absorbing Company all of its assets and liabilities in accordance with article 278 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the Law) and (ii) this Merger Proposal (the Merger Proposal).

The board of managers of each of the Companies shall convene the sole shareholder of each of the Companies to an extraordinary general meeting of the sole shareholder (collectively the Meetings) to be held before a Luxembourg notary as soon as practicable after one month has elapsed following the filing and publication of this Merger Proposal in accordance with article 9 and article 262 of the Law, in order to approve the Merger of the Companies in accordance with this Merger Proposal.

All the assets and liabilities belonging to the Absorbed Company (known or unknown) as of the date of the Meetings will, ipso jure, both as between the Companies and vis-à-vis third parties, be transferred to the Absorbing Company in accordance with, and subject to, article 274 of the Law.

**III. Effective date of the Merger from an accounting point of view.** From an accounting point of view, the operations of the Absorbed Company shall be treated as having been carried out on behalf of the Absorbing Company as from the date of the last one of the Meetings.

**IV. Advantages.** No special advantage will be granted to the managers of the Companies or to any other persons referred to in article 261 (g) of the Law in connection with or as a result of the Merger.

The Absorbed Company has not issued, to any person, any securities other than the shares held by the Absorbing Company in the share capital of the Absorbed Company.

**V. Cancellation of the shares and Dissolution without liquidation of the Absorbed Company.** As from the date of the Meetings, the shares held by the Absorbing Company in the Absorbed Company will be cancelled and the Absorbed Company will cease to exist.

**VI. Tax provisions.** The Merger will be implemented as a tax neutral merger under the conditions of article 170 (2) of the Luxembourg income tax law (Loi d'impôt sur le revenu).

The Merger will not be subject to transfer tax, in accordance with article 6 of the law of 19 December 2008 related to registration duties.

The Merger will operate a transfer of universality of assets and liabilities which is not to be treated as a transfer of goods for VAT purposes under article 9 (2) of the Luxembourg VAT law of 12 February 1979.

Signature page of the Merger Proposal between OCS Investment S.à r.l. and QH RE Europe S.à r.l.

In the name and on behalf of OCS Investment S.à r.l.

*Manager*

In the name and on behalf of QH RE Europe S.à r.l.

*Manager*

In the name and on behalf of OCS Investment S.à r.l.

Mr Khalifa Al-Kuwari

*Manager*

In the name and on behalf of QH RE Europe S.à r.l.

Mr Farsal Al-Hamadi

*Manager*

### [French translation to follow]

#### PROJET DE FUSION

**I. Les sociétés.** La Société Absorbante, OCS Investment S.à r.l., est une société à responsabilité limitée luxembourgeoise, constituée en vertu d'un acte notarié passé devant Maître Henri Hellinckx, notaire résidant à Luxembourg, le 10 janvier 2012, et publié dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 715, page 34286, en date du 17 mars 2012. Les statuts de la Société Absorbante n'ont pas encore été modifiés.

La Société Absorbée, QH RE Europe S.à r.l., est une société à responsabilité limitée luxembourgeoise, initialement constituée sous la dénomination «LuxCo 130 S.à r.l.», en vertu d'un acte notarié passé devant Maître Gérard Lecuit, notaire résidant à Luxembourg, le 9 novembre 2010, et publié dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2767, page 132770, en date du 16 décembre 2010. Les statuts de la Société Absorbée ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois en vertu d'un acte notarié passé devant Maître Henri Hellinckx, notaire résidant à Luxembourg, le 17 avril 2012, et publié dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1840, page 88286, en date du 24 juillet 2012.

La Société Absorbante détient cent soixante-douze millions huit cent quatre-vingt-sept mille six cent cinquante (172.887.650) parts sociales ayant une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1) chacune, entièrement libérées, du capital de la Société Absorbée, représentant l'entièreté des parts sociales de celle-ci.

La Société Absorbante et la Société Absorbée sont collectivement désignées comme les Sociétés.

**II. Fusion.** Le conseil de gérance de chacune des Sociétés a approuvé (i) la fusion des Sociétés (la Fusion) par laquelle, suite à sa dissolution sans liquidation, la Société Absorbée transfèrera à la Société Absorbante la totalité de ses actifs et passifs, conformément à l'article 278 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), et (ii) le projet de fusion (le Projet de Fusion).

Le conseil de gérance de chacune des Sociétés devra convoquer l'associé unique de chacune des Sociétés à une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique (collectivement désignées comme les Assemblées), devant être tenue devant un notaire luxembourgeois dès que possible après l'écoulement d'une période d'un mois suivant le dépôt et la publication du Projet de Fusion, en vertu des articles 9 et 262 de la Loi, afin d'approuver la Fusion des Sociétés en conformité avec ce Projet de Fusion.

Tous les actifs et passifs de la Société Absorbée (connus ou inconnus) à la date des Assemblées seront ipso jure, tant à l'égard des Sociétés que vis-à-vis des tiers, transférés à la Société Absorbante, en vertu et sous réserve de l'article 274 de la Loi.

**III. Date effective de la Fusion d'un point de vue comptable.** D'un point de vue comptable, les opérations de la Société Absorbée seront traitées comme ayant été effectuées au nom de la Société Absorbante à partir de la date de la dernière des Assemblées.

**IV. Avantages.** Aucun avantage spécial ne sera octroyé aux administrateurs des Sociétés ou à toute autre personne visée à l'article 261 (g) de la Loi, en relation ou à la suite de la Fusion.

**V. Annulation des parts sociales et Dissolution sans liquidation de la Société Absorbée.** A partir de la date des Assemblées, les parts sociales de la Société Absorbée détenues par la Société Absorbante seront annulées et la Société Absorbée cessera d'exister.

**VI. Dispositions fiscales.** La Fusion sera mise en oeuvre en tant que fusion fiscalement neutre, sous les conditions de l'article 170 (2) de la loi luxembourgeoise d'impôt sur le revenu.

La Fusion ne sera pas sujette à un droit d'enregistrement, conformément à l'article 6 de la loi du 19 décembre 2008 concernant les droits d'enregistrement.

La Fusion opérera un transfert d'une universalité d'actifs et de passifs qui ne doit pas être traité comme un transfert de biens soumis à la TVA en vertu de l'article 9(2) de la loi du 12 février 1979 concernant la TVA.

Signature page of the Merger Proposal between OCS Investment S.à r.l. and QH RE Europe S.à r.l.

Au nom et pour le compte de OCS Investment S.à r.l.

Gérant B

Au nom et pour le compte de QH RE Europe S.à r.l.

Gérant B

3.9.12.

Au nom et pour le compte de OCS Investment S.à r.l.

Mr Khalifa Al-Kuwari

Gérant

Au nom et pour le compte de QH RE Europe S.à r.l.

Mr Farsal Al-Hamadi

Gérant

Référence de publication: 2012114629/123.

(120154432) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 septembre 2012.

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

Siège social: L-7241 Bereldange, 204, route de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 165.473.

Im Jahre zweitausendundzwölf, am dreiundzwanzigsten Juli.

Vor Notar Henri HELLINCKX, mit Amtssitze zu Luxemburg.

Sind die Aktionäre der PANSAFE SICAV-SIF S.A., Aktiengesellschaft, mit Sitz zu Luxemburg, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammen getreten. Die Gesellschaft wurde gegründet gemäss Urkunde des unterzeichneten Notars vom sechzehnten Dezember zweitausendelf, veröffentlicht im Mémorial, Recueil Spécial C, Nummer 2766 vom 14. November 2008.

Den Vorsitz der Versammlung führt Frau Jennifer Schuh, Bankangestellte, beruflich wohnhaft in Luxemburg, welche ebenfalls die Funktion des Stimmzählers übernimmt.

Zum Schriftführer wird bestimmt Frau Arlette Siebenaler, Privatangestellte, beruflich wohnhaft in Luxemburg.

Sodann gab die Vorsitzende folgende Erklärungen ab:

I.- Die Tagesordnung lautet wie folgt:

Verlegung des Gesellschaftssitzes nach L-7241 Bérelange, 204, route de Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg.

II.- Aus der durch die Gesellschafter beziehungsweise deren Bevollmächtigten gezeichneten Anwesenheitsliste ergibt sich, dass die 1.031.730,719 sich im Umlauf befindenden Aktien in gegenwärtiger Versammlung vertreten sind und dass somit die Versammlung rechtsgültig über den Punkt der Tagesordnung beschliessen kann.

Sodann traf die Versammlung nach Beratung einstimmig folgende Beschlüsse:

*Erster Beschluss:*

Die Generalversammlung beschliesst den Sitz der Gesellschaft nach L-7241 Bérelange, 204, route de Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg zu verlegen.

*Zweiter Beschluss*

Infolge des vorhergehenden Beschlusses werden Artikel 2 der Satzung und der erste Satz von Artikel 27 wie folgt abgeändert:

„ **Art. 2. Geschäftssitz.** Geschäftssitz der Gesellschaft ist Bérelange, Grossherzogtum Luxemburg. Tochtergesellschaften, Zweigstellen und sonstige Geschäftsstellen können entweder im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland errichtet werden. Der Geschäftssitz kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates innerhalb der Gemeinde des Geschäftssitzes verlegt werden. Die Verlegung des Geschäftssitzes in eine andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg bedarf eines Beschlusses der Aktionärsversammlung, welche unter den für Satzungsänderungen vorgesehenen Bedingungen entscheidet. Hat die Gesellschaft nur einen Aktionär, so wird der Beschluss zur Verlegung des Geschäftssitzes in eine andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg durch den Alleinaktionär getroffen.“

„ **Art. 27. Aktionärsversammlungen (erster Satz).** Die ordentliche Aktionärsversammlung der Gesellschaft findet in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Recht am Geschäftssitz der Gesellschaft oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort in Luxemburg, am zweiten Donnerstag des Monats März um elf Uhr statt.“

Da somit die Tagesordnung erledigt ist, hebt der Vorsitzende die Versammlung auf.

WORÜBERURKUNDE Aufgenommen und geschlossen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Erschienenen, alle dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit Uns Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. SCHUH, A. SIEBENALER und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 27 juillet 2012. Relation: LAC/2012/35892. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, Der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 27. August 2012.

Référence de publication: 2012110365/49.

(120149265) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2012.

---

#### **A.Z.Com S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1744 Luxembourg, 19, rue de Saint Hubert.

R.C.S. Luxembourg B 38.287.

Les comptes annuels au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature

Mandataire

Référence de publication: 2012116259/11.

(120156591) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 septembre 2012.

---

#### **artesis Investment Funds, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion de artesis Investment Funds 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.

LRI Invest S.A.

Référence de publication: 2012117029/9.

(120157470) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 septembre 2012.

---

#### **SMS Ars selecta, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung vom 20. September 2012 geänderte Verwaltungsreglement 9/2012 des Investmentfonds „SMS Ars selecta“ wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 13.09.2012.

FRANKFURT-TRUST Invest Luxembourg AG

Anell / Tiburzi

Directeur / Fondé de Pouvoir

Référence de publication: 2012116932/12.

(120158283) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 septembre 2012.

---

#### **LRI-A.C.-Fonds, Fonds Commun de Placement.**

Durch Beschluss des Vorstands der LRI Invest S.A. vom 13. September 2012, mit Zustimmung der Depotbank Banque LBLux S.A. wird das Sondervermögen LRI-A.C.-Fonds ("Fonds") zum 4. Oktober 2012 ("Liquidationsdatum") gemäß Art. 13 des Allgemeinen Verwaltungsreglements aufgelöst, da das Fondsvermögen dauerhaft unter einem Betrag liegt, welcher von der Verwaltungsgesellschaft als Mindestbetrag für die Gewährleistung einer effizienten Verwaltung des Fonds angesehen wird. Der Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds wird letztmalig für den 4. Oktober 2012 veröffentlicht. Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen ist ab dem 14. September 2012 nach 16.00 Uhr eingestellt. Anleger, die bis einschließlich 14. September 2012 vor 16.00 Uhr Ihre Anteile nicht zurückgegeben hatten, erhalten den Liquidationserlös.



Die Kosten der Liquidation werden vom Fonds getragen. Es wurden entsprechende Rückstellungen im Fonds gebildet. Abweichend von den Regelungen im Verwaltungsreglement des Fonds kann der Anteil an flüssigen Mitteln vorübergehend bis zu 100 % des Fondsvermögens bei einer Einrichtung betragen, um die Verkäufe der Vermögenswerte des Fonds im Rahmen des Liquidationsverfahrens abwickeln zu können. Nach Ermittlung des Nettoliquidationserlöses wird Ihnen dieser mitgeteilt. Etwaige Liquidationserlöse, welche nicht innerhalb von 9 Monaten an die Anteilinhaber verteilt werden konnten, werden bei der "Caisse des Consignations" in Luxemburg bis zum Ablauf der Verjährungsfrist hinterlegt. Die Konten und Bücher des Fonds werden hinterlegt und für fünf Jahre aufbewahrt.

Munsbach/Luxemburg, September 2012.

LRI Invest S.A.

*Die Verwaltungsgesellschaft*

Référence de publication: 2012118358/2501/21.

**New Millennium Advisory S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 71.257.

—  
DISSOLUTION

IN THE YEAR TWO THOUSAND AND TWELVE,

ON THE FOURTEENTH DAY OF SEPTEMBER.

Before Maître Cosita DELVAUX, notary residing in Redange-sur-Attert, Grand Duchy of Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting (the Meeting) of the shareholders of NEW MILLENNIUM ADVISORY S.A., en liquidation, société anonyme, (the Company) having its registered office at L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard Prince Henri, R.C.S. Luxembourg number B 71257, incorporated by a deed of Maître Jacques DELVAUX, than notary residing in Luxembourg, on August 11, 1999, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 696 of the September 17, 1999.

The Company has been dissolved and its liquidation has been pronounced by a deed of Maître Jacques DELVAUX, on December 16, 2009, published in the Mémorial C, number 431 of the February 27, 2010.

The Meeting is presided by Mr Sante Jannoni, managing director of TMF Compliance (Luxembourg) S.A., professionally residing in Luxembourg,

who appoints as secretary Mr Marco Domenico Petronio, director of TMF Compliance (Luxembourg) S.A., professionally residing in Luxembourg.

The Meeting appoints as scrutineer Mrs Erika Luciana Apollonio, employee of TMF Compliance (Luxembourg) S.A., professionally residing in Luxembourg.

The bureau of the Meeting having thus been constituted the Chairman declares and requests the notary to state that:

I) The shareholders represented at the Meeting as well as the number of shares held by them have been set out on an attendance list signed by the proxy-holders of the shareholders represented, and the members of the Meeting declare to refer to this attendance list, as drawn up by the members of the bureau of the Meeting.

The aforesaid attendance list, having been signed "ne varietur" by the parties and the undersigned notary, will remain attached to the present deed with which it will be registered.

The proxies given by the represented shareholders to the present Meeting shall also remain attached to the present deed with which they will be registered and signed "ne varietur" by the parties and the acting notary.

II) It appears from the said attendance-list that all SEVEN HUNDRED AND FIFTY (750) shares, representing the entire issued share capital of the Company, are represented at the present Meeting, which is consequently constituted and may validly deliberate and decide on the different items of the agenda.

III) The agenda of the present Meeting is as follows:

*Agenda*

1. Review and approval of the Audited Financial Report as of 23 February 2012 and annexed documents.
2. Discharge of Directors and Auditors and further resolutions
3. Review and approval of the Report of the "Commissaire à la Liquidation".
4. Closing of the liquidation procedure and repayment of net proceeds to the shareholders
5. Discharge to the Liquidator and to the Commissaire à la Liquidation.
6. Determination of the bookkeeping place for a 5 years period after the dissolution.

Then the present Meeting takes the following resolutions:



111609

*First resolution*

The Meeting takes due note of the Audited Financial Report as of 23 February 2012 as well as the Activity report, the liquidator's report, and all the annexed documents and resolves to approve them.

*Second resolution*

The Meeting gives full discharge to the directors of the Company as well as to the Auditor KPMG Audit, being in charge until the opening of the liquidation procedure, for their respective mandate.

The Meeting gives full discharge to the Chairman, to the scrutineer and to the secretary of this Meeting.

*Third resolution*

The Meeting takes due note of the Report of the "Commissaire à la liquidation" KPMG Luxembourg S.à r.l., concerning the work of the Liquidator Mr Marco Domenico PETRONIO, director, professionally residing at Luxembourg, 11b Boulevard Joseph II, and the liquidation accounts.

The Meeting decides to approve the Report of the "Commissaire à la liquidation".

*Fourth resolution*

The Meeting declares the liquidation closed as of today and declares that the Company has ceased to exist.

The Meeting decides to mandate Mr. Marco Domenico PETRONIO formerly prenamed, to take all steps necessary and appropriate in relation to post liquidation expenses and in relation to the distribution of any liquidation surplus to the shareholders.

*Fifth resolution*

The Meeting gives full discharge to the Liquidator, Mr. Marco Domenico PETRONIO, prenamed and to the "Commissaire à la liquidation" KPMG Luxembourg S.à.r.l. for their respective mandate.

The Meeting resolves that the Liquidator represents the Company in all correspondence with the Administrations.

*Sixth resolution*

The Meeting decides that the Company's accounts and other documents will be kept for a period of five years following the winding up of the Company, at the former registered office of the Company.

*Closure of the meeting*

The foregoing resolutions have been taken separately and unanimously.

There being no further business, the Meeting is closed.

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

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately EUR 1.150.-.

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

The document having been read and explained to the Meeting and to the above appearing parties, each and all known by the undersigned notary, the appearing persons signed together with the notary the present deed.

**Suit la version française**

L'AN DEUX MILLE DOUZE,

LE QUATORZIEME JOUR DU MOIS D'AOÛT.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme NEW MILLENNIUM ADVISORY S.A., en liquidation (la Société), ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard Prince Henri, R.C.S. Luxembourg numéro B 71257, constituée suivant acte reçu Maître Jacques DELVAUX, alors notaire de résidence à Luxembourg en date du 11 août 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 696 du 17 septembre 1999.

La Société a été dissoute et mise en liquidation suivant acte reçu Maître Jacques DELVAUX, en date du 16 décembre 2009, publié au Mémorial C, numéro 431 du 27 février 2010.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Sante Jannoni, managing director de TMF Compliance (Luxembourg) S.A., demeurant professionnellement à Luxembourg,

qui nomme comme secrétaire Monsieur Marco Domenico Petronio, directeur de TMF Compliance (Luxembourg) S.A., demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'Assemblée élit comme scrutateur Madame Erika Luciana Apollonio, employée auprès de TMF Compliance (Luxembourg) S.A., demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau de l'Assemblée étant ainsi constitué, le président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

I) Les actionnaires représentés à l'Assemblée ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par les mandataires des actionnaires représentés et les membres de l'Assemblée déclarent se reporter à cette liste de présence, telle qu'elle a été dressée par les membres du bureau de la présente Assemblée.

La prédite liste de présence après avoir été signée "ne varietur" par les parties et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

Resteront également annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités d'enregistrement, les procurations des actionnaires, signées "ne varietur" par les comparants et le notaire instrumentant.

II) Il résulte de cette liste de présence que toutes les SEPT CENT CINQUANTE (750) actions, représentant l'entièreté du capital social émis, sont représentées à la présente Assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'Assemblée est constituée et peut valablement délibérer et décider sur tous les points portés à l'ordre du jour.

III) L'ordre du jour de la présente Assemblée est le suivant:

#### *Ordre du jour*

1. Examen et approbation du rapport financier daté du 23 février 2012 et des documents y annexés.
2. Décharge aux administrateurs et commissaire aux comptes et autres résolutions
3. Examen et approbation du rapport du «Commissaire à la Liquidation».
4. Clôture de la liquidation et remboursement du solde restant aux actionnaires
5. Décharge au liquidateur et au Commissaire à la liquidation.
6. Désignation de l'endroit de conservation des livres pour une période de 5 ans après la clôture de la liquidation.

Ensuite l'Assemblée a pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Assemblée examine les comptes de liquidation arrêtés au 23 février 2012 ainsi que le rapport d'activité, le rapport du liquidateur et tous les documents annexés et décide de les approuver.

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée donne entière décharge tant aux administrateurs de la Société qu'au commissaire KPMG Audit, en fonctions au moment de la mise en liquidation, pour leurs mandats respectives

L'Assemblée accorde décharge entière au Président, secrétaire et scrutateur de cette Assemblée.

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée examine le rapport du Commissaire à la Liquidation KPMG Luxembourg S.à r.l., concernant le travail du Liquidateur Monsieur Marco Domenico PETRONIO, directeur, demeurant professionnellement à Luxembourg, 11b Boulevard Joseph II, et les comptes de liquidation.

L'Assemblée décide d'approuver le rapport du Commissaire à la Liquidation.

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée prononce la clôture de la liquidation et constate que la Société a définitivement cessé d'exister.

L'Assemblée décide de donner mandat à Monsieur Marco Domenico PETRONIO, prénommé, pour prendre toutes les mesures nécessaires et appropriées en relation avec les dépenses d'après liquidation et en relation avec la distribution de tout boni de liquidation.

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée accorde décharge entière au liquidateur Monsieur Marco Domenico PETRONIO, prénommé, et au Commissaire à la liquidation" KPMG Luxembourg S.à.r.l. concernant la bonne exécution de leurs mandats.

L'Assemblée décide que le liquidateur représente la Société dans toute correspondance avec les administrations.

#### *Sixième résolution*

L'Assemblée décide que les comptes et autres documents de la Société seront conservés pour une période de cinq ans suivant la liquidation de la Société à l'ancien siège social de la Société.

#### *Clôture de l'assemblée*

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

L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne demandant la parole, le Président prononce la clôture de l'Assemblée.

Le notaire soussigné qui comprend et parle anglais, déclare qu'à la demande des comparants, le présent acte est écrit en anglais, suivi d'une version en langue française. A la demande des mêmes comparants, il est déclaré qu'en cas de désaccord entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais prévaudra.

Les dépenses, frais, rémunérations et charges, de quelque nature qu'ils soient, incombant à la Société à raison du présent acte, sont estimés à EUR 1.150.- .

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

Et après lecture faite et interprétation données de tout ce qui précède aux comparants, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms, états et demeures, ces derniers ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: S. JANNONI, M. PETRONIO, E. APOLLONIO, C. DELVAUX.

Enregistré à Redange/Attert, le 14 septembre 2012. Relation: RED/2012/1205. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): T. KIRSCH.

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

Redange-sur-Attert, le 14 septembre 2012.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2012117628/157.

(120159367) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 septembre 2012.

### **Prodigy Capital Partners Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 171.356.

#### — STATUTES

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

Before Maître Gérard LECUIT, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of "PRODIGY ASIA & EMERGING MARKETS FUND", an open-ended exempted company, incorporated under the laws of the Cayman Islands, having its registered office at c/o GlobeOp Financial Services (Cayman) Ltd, 45, Market Street, Suite 3250, 2<sup>nd</sup> Floor, Gardenia Court, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9003, Cayman Islands.

The meeting was opened with Mrs Martine Vermeersch, private employee, with professional address in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Mr Mustafa NEZAR, lawyer, with professional address in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mrs Christiane Diademi, private employee, with professional address in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to record the following statements and declarations:

(i) The agenda of the meeting was the following:

#### *Agenda*

1) To acknowledge the resolutions adopted by the Company's directors on March 12, 2012 which resolved, amongst others that the registered office and the central administration of the Company be transferred without any dissolution of the Company from Cayman Islands to Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

2) To proceed, on the basis of an independent auditor's report, with the transfer of the registered office and the central administration of the Company without dissolution from Cayman Islands to Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

3) To resolve that the Company shall forthwith be subject to Luxembourg laws, shall adopt the legal form of a "société anonyme", namely a SICAV governed by the Law of 2010 and shall change its name to "PRODIGY CAPITAL PARTNERS FUND".

4) To proceed with a complete restatement of the Company's articles of association in order to adopt the legal form of a "société anonyme", namely a SICAV, governed by Luxembourg laws and notably to adopt the following corporate object:

**" Art. 4. Purpose.** The exclusive purpose of the Company is to invest the funds available to it in transferable securities and/or in other permitted assets eligible for an undertaking for collective investment under Part I of the law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment, as it may be amended from time to time (hereinafter the "Law of 2010"), with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its assets.

The Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfillment and development of its purpose to the largest extent permitted under Part I of the Law of 2010"

5) To set the address of the registered office at L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper.

6) To confirm the mandate of three (3) directors and to appoint two (2) new directors for a period ending immediately after the shareholders' meeting to be held in relation to the approval of the annual accounts as at December 31, 2012.

7) To appoint Mazars Luxembourg as independent auditor of the Company for a period ending at the date of the annual general meeting approving the annual accounts of the financial year 2012.

(ii) The shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of shares held by each shareholder were shown on an attendance-list; this attendance-list, signed by the shareholders present, the proxyholders of the represented shareholders, the bureau of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

(iii) The entire corporate capital of the Company was represented at the meeting; all shareholders present or represented declared that they have been informed of the agenda of the meeting and declared to waive all convening requirements.

(iv) That the shareholders bear witness that the following documents have been submitted to them:

- A copy of the articles of association of the Company existing under the laws of the Cayman Islands.
- A certified copy of the shareholders' register.
- A copy of the resolutions passed by the directors of the Company on 12 March 2012.
- A legal opinion issued by the law firm MOURANT OZANNES domiciled at Harbour Centre, 42 North Church Street, George Town, PO Box 1348, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands, dated as of June 8<sup>th</sup>, 2012.
- A copy of the balance sheet of the Company as at July 31<sup>st</sup>, 2012.
- A confirmation letter issued by the Company as at September 5, 2012 certifying that since the accounts of the Company as of July 31, 2012, no significant movement has been booked into the balance sheet of the Company, or no significant changes has occurred in the asset and liabilities of the Company, and the figures indicated in the balance sheet as at July 31, 2012 remains fair and accurate so that at the date of said confirmation letter the net book value of the Company is at least equal to the equivalent of 1,250,000 euros.

- A limited review report issued by the company "MAZARS LUXEMBOURG" dated as of 5<sup>th</sup> September 2012, who states that: "Nothing has come to our attention that causes us to believe that the interim financial information as of 31 July 2012 is not prepared in all material respects, in accordance with generally accepted accounting principles in the Grand Duchy of Luxembourg and that the company does not meet the minimum capital requirement of EUR 1.250.000 prescribed by the law of 17 December 2010, part I, chapter 3, article 27(1)."

The last three documents after having been signed "ne varietur" by the mandatory representing the shareholders, the members of the bureau of the meeting and the undersigned notary will remain attached to the present deed.

(v) The meeting was consequently regularly constituted and could validly deliberate on all the items of the agenda.

(vi) The general meeting of shareholders adopted the following resolutions each time by unanimous vote:

*First resolution*

The general meeting resolved to acknowledge the resolutions adopted by the Company's directors on March 12, 2012 which resolved, amongst others that the registered office and the central administration of the Company be transferred without any dissolution of the Company from Cayman Islands to Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

*Second resolution*

The general meeting received an independent auditor's report drawn up by Mazars Luxembourg, réviseur d'entreprises, on 31 July 2012 confirming the value of the Company's assets upon its arrival in Luxembourg. The conclusions of the report read as follows:

"Nothing has come to our attention that causes us to believe that the interim financial information as of 5<sup>th</sup> September 2012 is not prepared in all material respects, in accordance with generally accepted accounting principles in the Grand Duchy of Luxembourg and that the company does not meet the minimum capital requirement of EUR 1.250.000 prescribed by the law of 17 December 2010, part I, chapter 3, article 27(1)."

This report, after having been initialled ne varietur by the proxyholder, the members of the bureau of the meeting and the undersigned notary, will remain attached to the present deed and will be filed together with it with the registration authorities.

The general meeting thereupon resolved to proceed with the transfer of the registered office and the central administration of the Company without dissolution from Cayman Islands to Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

*Third resolution*

The general meeting resolved that in consequence of such transfer, the Company shall forthwith be subject to Luxembourg laws and shall adopt the legal form of a "société anonyme", namely a SICAV governed by the Law of 2010.

The general meeting further resolved to change the Company's name to "PRODIGY CAPITAL PARTNERS FUND".

*Fourth resolution*

The general meeting resolved to proceed with a complete restatement of the Company's articles of association in order to adopt the legal form of a "société anonyme" governed by Luxembourg laws.

The general meeting resolved that the articles of association shall henceforth read as follows and will be worded in English:

**"Title I Name - Registered office - Duration - Purpose**

**Art. 1. Name.** There exists among the shareholders a public limited company (société anonyme) qualifying as an investment company with variable share capital (société d'investissement à capital variable) under the name of "PRODIGY CAPITAL PARTNERS FUND" (hereinafter the "Company").

**Art. 2. Registered Office.** The registered office of the Company is established in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a decision of the board of directors.

The registered office may be transferred within the town of Luxembourg by a decision of the board of directors.

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, social or military events have occurred or are imminent which 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 provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg corporation.

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

**Art. 4. Purpose.** The exclusive purpose of the Company is to invest the funds available to it in transferable securities and/or in other permitted assets eligible for an undertaking for collective investment under Part I of the law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment, as it may be amended from time to time (hereinafter the "Law of 2010"), with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its assets.

The Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfillment and development of its purpose to the largest extent permitted under Part I of the Law of 2010.

**Title II Share capital - Shares - Net asset value**

**Art. 5. Share Capital - Classes/Categories of Shares.** The capital of the Company shall be represented by fully paid up shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company pursuant to Article 11 hereof. The minimum capital shall be as provided by law, i.e. one million two hundred and fifty thousand Euro (EUR 1,250,000.-) or the equivalent. Such minimum capital must be reached within a period of six months after the date on which the Company has been authorized as an undertaking for collective investment under Luxembourg law.

The shares to be issued pursuant to Article 7 hereof may, as the board of directors shall determine, be of different classes or categories of shares. The proceeds of the issue of each class or category of shares shall be invested in transferable securities and/or other permitted assets pursuant to the investment policy determined by the board of directors for the Sub-Fund (as defined hereinafter) established in respect of the relevant class/category or classes/categories of shares, subject to the investment restrictions provided by law or determined by the board of directors.

The board of directors shall establish a portfolio of assets constituting a sub-fund (individually a "Sub-Fund", collectively the "Sub-Funds") within the meaning of Article 181 of the Law of 2010 corresponding to one or several classes and/or categories of shares in the manner described in Article 11 hereof. The Company constitutes one single legal entity. However, each portfolio of assets shall be invested for the exclusive benefit of the relevant Sub-Fund. In addition, each Sub-Fund shall only be responsible for the liabilities which are attributable to such Sub-Fund.

The consolidated accounts of the Company, all Sub-Funds combined, shall be expressed in the reference currency of the share capital of the Company, i.e. the Dollar of the United States of America ("USD").

For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each class/category of shares shall, if not expressed in USD, be converted into USD and the capital shall be the total of the net assets of all the classes/categories of shares. When the context so requires references in these Articles to Sub-Funds shall mean references to class(es)/category(ies) of shares and vice-versa.

**Art. 6. Form of Shares.**

(1) The board of directors shall determine whether the Company shall issue shares in bearer and/or in registered form. This decision will be reflected in the sales documents for the shares of the Company.

All issued registered shares of the Company shall be registered into the register of shareholders which shall be kept by the Company or by one or more persons designated thereto by the Company, and such register shall contain the name of each owner of registered shares, his residence or elected domicile as indicated to the Company and the number and class/category of registered shares held by him.

The inscription of the shareholder's name into the register of shareholders evidences his right of ownership on such registered shares. The Company shall decide whether a certificate for such inscription shall be delivered to the shareholder or whether the shareholder shall receive a written confirmation of his shareholding.

If bearer shares are issued, they will be issued on a dematerialised basis and deposited in a securities account maintained in the name of the holder of such shares with a recognized account holder or a provider of settlement services (hereinafter the "dematerialised shares").

If dematerialised shares are issued, registered shares may be converted into dematerialised shares and dematerialised shares may be converted into registered shares at the request of the holder of such shares. A conversion of registered shares into dematerialised shares will be effected by cancellation of the registered share certificate, if any, and by an entry in a securities account maintained in the name of the holder of such shares in lieu thereof, and an entry shall be made into the register of shareholders to evidence such cancellation. A conversion of dematerialised shares into registered shares will be effected by cancellation of the dematerialised shares position in the securities account maintained in the name of the holder of such shares, and, if applicable, by issuance of a registered share certificate in lieu thereof, and an entry shall be made into the register of shareholders to evidence such issuance. At the option of the board of directors, the costs of any such conversion may be charged to the shareholder requesting it.

(2) If dematerialised shares are issued, transfer of dematerialised shares shall be effected by booking the appropriate movements on the securities accounts maintained in the name of the successive holders of such shares. Transfer of registered shares shall be effected (i) if share certificates have been issued, upon delivering the certificate or certificates representing such shares to the Company along with other instruments of transfer satisfactory to the Company and (ii) if no share certificates have been issued, by a written declaration of transfer in the register of shareholders, dated and signed by the transferor and the transferee, or by persons holding suitable powers of attorney. Any transfer of registered shares shall be entered into the register of shareholders; such inscription shall be signed by one or more directors or officers of the Company or by one or more other persons duly authorized thereto by the board of directors.

(3) Shareholders entitled to receive registered shares shall provide the Company with an address to which all notices and announcements may be sent. Such address will also be entered into the register of shareholders.

In the event that a shareholder does not provide an address, the Company may permit a notice to this effect to be entered into the register of shareholders and the shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Company, or at such other address as may be so entered into by the Company from time to time, until another address shall be provided to the Company by such shareholder. A shareholder may, at any time, change his address as entered into the register of shareholders by means of a written notification to the Company at its registered office, or at such other address as may be set by the Company from time to time.

(4) If any shareholder can prove to the satisfaction of the Company that his share certificate has been mislaid, mutilated or destroyed, then, at his request, a duplicate share certificate may be issued under such conditions and guarantees, including but not restricted to a bond issued by an insurance company, as the Company may determine. At the issuance of the new share certificate, on which it shall be recorded that it is a duplicate, the original share certificate in replacement of which the new one has been issued shall become void.

Mutilated share certificates may be cancelled by the Company and replaced by new certificates.

The Company may, at its election, charge to the shareholder the costs of a duplicate or of a new share certificate and all reasonable expenses incurred by the Company in connection with the issue and registration thereof or in connection with the annulment of the original share certificate.

(5) The Company recognizes only one single owner per share. If one or more shares are jointly owned or if the ownership of such share(s) is disputed, all persons claiming a right to such share(s) have to appoint one single attorney to represent such share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such share(s).

(6) The Company may decide to issue fractional shares up to three decimals. Such fractional shares shall not be entitled to vote but shall be entitled to participate in the distributions and/or net assets attributable to the relevant class/category of shares on a pro rata basis.

**Art. 7. Issue of Shares.** The board of directors is authorized without limitation to issue an unlimited number of fully paid up shares at any time without reserving the existing shareholders a preferential right to subscribe for the shares to be issued.

The board of directors may impose restrictions on the frequency at which shares shall be issued in any class/category of shares or Sub-Fund. The board of directors may further impose minimum amounts of subscriptions as provided for in the sales documents for the shares of the Company, as the case may be.

Whenever the Company offers shares for subscription, the price per share at which such shares are offered shall be based on the net asset value per share of the relevant class/category of shares within the relevant Sub-Fund, as determined in compliance with the provisions of Article 11 hereof as of such Valuation Day (as defined in Article 12 hereof) 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 the applicable sales commissions, as approved from time to time by the board of directors. The price so



determined shall be payable within a maximum period as provided for in the sales documents for the shares and which shall not exceed seven Luxembourg bank business days after the relevant Valuation Day.

The board of directors may delegate to any director, manager, officer or other duly authorized agent the power to accept subscriptions, to receive payment of the price of the new shares to be issued and to deliver them.

If subscribed shares are not paid for, the Company may cancel their issue whilst retaining the right to claim its issue fees and commissions.

The Company may agree to issue shares as consideration for a contribution in kind of transferable securities and/or other permitted assets, in compliance with the conditions set forth by Luxembourg law, in particular the obligation for the independent auditor of the Company to deliver a valuation report and provided that such assets comply with the investment policy and restrictions of the relevant Sub-Fund as described in the sales documents for the shares of the Company. Any costs incurred in connection with a contribution in kind of assets shall be borne by the relevant shareholders.

Subscription requests may be suspended under the terms and in accordance with the provisions of Article 12 hereof.

**Art. 8. Redemption of Shares.** Any shareholder may request the redemption of all or part of his shares by the Company, under the terms and procedures set forth by the board of directors in the sales documents for the shares of the Company and within the limits provided by law and these Articles.

The redemption price per share shall be paid within a maximum period as provided for in the sales documents for the shares of the Company and which shall not exceed seven Luxembourg bank business days after the relevant Valuation Day, provided that the share certificates, if any, and the transfer documents have been received by the Company.

If as a result of any request for redemption, the aggregate net asset value of the shares held by any shareholder in any class/category of shares or in any Sub-Fund would fall below the minimum amount determined by the board of directors, 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/category of shares or Sub-Fund.

Further, if on any given Valuation Day redemption requests pursuant to this Article and conversion requests pursuant to Article 9 hereof exceed a certain level determined by the board of directors in relation to the net asset value of a specific class/category of shares or Sub-Fund, the board of directors may decide that all or part, on a pro rata basis for each shareholder asking for the redemption or conversion of his shares, of such requests for redemption or conversion will be deferred for a period and in a manner that the board of directors considers to be in the best interests of the Company.

The redemption price shall be based on the net asset value per share of the relevant class/category of shares within the relevant Sub-Fund, as determined in compliance with the provisions of Article 11 hereof, less such charges and commissions (if any) at the rate provided for in the sales documents for the shares of the Company. The relevant redemption price may be rounded up or down to the nearest cent of the relevant currency as the board of directors shall determine.

The Company may agree to deliver transferable securities and/or other permitted assets against a request for redemption in kind, provided that the relevant shareholder formally agrees to such delivery, and that all provisions of the Luxembourg law have been respected, and in particular the obligation for the independent auditor of the Company to deliver a valuation report. The value of such assets shall be determined according to the principles applied for the calculation of the net asset value per share. The board of directors must make sure that the redemption of such assets shall not be detrimental to the other shareholders. Any costs incurred in connection with a delivery in kind of assets shall be borne by the relevant shareholders.

Further, redemption of shares may be carried out in accordance with the terms of Article 24 hereof.

Redemption requests may be suspended under the terms and in accordance with the provisions of Article 12 hereof.

All redeemed shares shall be cancelled.

**Art. 9. Conversion of Shares.** Any shareholder may request the conversion of all or part of his shares of one class/category of shares into shares of another class/category of shares, within the same Sub-Fund or from one Sub-Fund to another Sub-Fund.

The price for the conversion of shares from one class/category of shares into another class/category of shares shall be computed by reference to the respective net asset value of the two classes/categories of shares, calculated as of the Valuation Day following receipt of the documents as expected in case of redemptions.

The board of directors may set restrictions as to the frequency, terms and conditions of conversions and subject them 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 any shareholder in any class/category of shares or in any Sub-Fund would fall below the minimum amount determined by the board of directors, 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/category of shares or Sub-Fund.

The shares which have been converted into shares of another class/category of shares shall be cancelled.

Conversion requests may be suspended under the terms and in accordance with the provisions of Article 12 hereof.



**Art. 10. Restrictions on Ownership of Shares.** The Company may restrict or prevent the ownership of shares in the Company by any person, firm or corporate body, if in the opinion of the Company such holding may be detrimental to 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 subject to laws other than those of the Grand Duchy of Luxembourg (including but without limitation tax laws).

Specifically, but without limitation, the Company may restrict the ownership of shares in the Company by any U.S. person, as defined in this Article, and for such purposes the Company may:

A.- decline to issue any shares and decline to register any transfer of a share, where it appears to it that such registry or transfer would or might result in legal or beneficial ownership of such shares by a U.S. person; and

B.- at any time require any person whose name is entered into, or any person seeking to register the transfer of shares into the register of shareholders, to furnish it with any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shareholder's shares rests in a U.S. person, or whether such registry will result in beneficial ownership of such shares by a U.S. person; and

C.- decline to accept the vote of any U.S. person at any meeting of shareholders of the Company; and

D.- where it appears to the Company that any U.S. person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of shares, direct such shareholder to sell his shares and to provide to the Company evidence of the sale within thirty (30) days of the notice. If such shareholder fails to comply with the direction, the Company may compulsorily redeem or cause to be redeemed from any such shareholder all shares held by such shareholder in the following manner:

(1) The Company shall serve a second notice (the "purchase notice") upon the shareholder holding such shares or appearing in the register of shareholders as the owner of the shares to be purchased, specifying the shares to be purchased as aforesaid, the manner in which the purchase price will be calculated and the name of the purchaser.

Any such notice may be served upon such shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Company. The said shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Company the share certificate or certificates representing the shares specified in the purchase notice.

Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, such shareholder shall cease to be the owner of the shares specified in such notice and, (i) in the case of registered shares, his name shall be removed from the register of shareholders and the registered share certificate(s) representing such share(s), if any, will be cancelled, and (ii) in the case of dematerialised shares, his position in the relevant securities account shall be cancelled.

(2) The price at which each such share is to be purchased (the "purchase price") shall be an amount equal to the net asset value per share of the relevant class/category of shares as at the Valuation Day specified by the board of directors for the redemption of shares in the Company immediately preceding the date of the purchase notice or next succeeding the surrender of the share certificate or certificates representing the shares specified in such notice, whichever is lower, all as determined in accordance with Article 8 hereof, less any service charge provided therein.

(3) Payment of the purchase price will be made available to the former owner of such shares normally in the currency fixed by the board of directors for the payment of the redemption price of the shares of the relevant class/category of shares and will be deposited for payment to such owner by the Company with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice) upon final determination of the purchase price following surrender of the share certificate or certificates specified in such notice. Upon service of the purchase notice as aforesaid such former owner shall have no further interest in such shares or any of them, nor any claim against the Company or its assets in respect thereof, except the right to receive the purchase price (without interest) from such bank following effective surrender of the share certificate or certificates as aforesaid. Any funds receivable by a shareholder under this paragraph, but not collected within a period of five years from the date specified in the purchase notice, may not thereafter be claimed and shall revert to the Sub-Fund relating to the relevant class/category or classes/categories of shares. The board of directors shall have power from time to time to take all steps necessary to perfect such reversion and to authorize such action on behalf of the Company.

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

Whenever used in these Articles, the term "U.S. person" means a citizen or resident of, or a company or partnership organized under the laws of or existing in any state, commonwealth, territory or possession of the United States of America, or an estate or trust other than an estate or trust the income of which from sources outside the United States of America is not includible in gross income for purpose of computing United States income tax payable by it.

**Art. 11. Calculation of Net Asset Value per Share.** The net asset value per share of each class/category of shares in respect of each Sub-Fund or of each Sub-Fund shall be expressed in the reference currency (as defined in the sales documents for the shares of the Company) of the relevant class/category of shares or Sub-Fund and shall be determined as of any Valuation Day by dividing the net assets of the Company attributable to each class/category of shares in that Sub-Fund or to each Sub-Fund (being the value of the portion of assets less the portion of liabilities attributable to such

class/category of shares or to such Sub-Fund on any such Valuation Day), as determined in accordance with applicable generally accepted Luxembourg accounting principles and with the valuation rules set forth below, by the total number of shares in the relevant class/category of shares in a Sub-Fund or in the relevant Sub-Fund then outstanding. The net asset value per share may be rounded up or down to the nearest unit of the relevant reference currency as the board of directors shall determine.

If, since the time of determination of the net asset value per share on the relevant Valuation Day, there has been a material change in the quotations in the markets on which a substantial portion of the investments attributable to the relevant class/category of shares in respect of a Sub-Fund or to the relevant Sub-Fund are dealt in or quoted, the Company may, in order to safeguard the interests of the shareholders and the Company, cancel the first valuation and carry out a second valuation. All subscription, redemption and conversion requests shall be treated on the basis of this second valuation.

The valuation of the net asset value of the different classes/categories of shares in respect of any Sub-Fund shall be made in the following manner:

I. The assets of the Company shall include:

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

The value of such assets shall be determined as follows:

(a) The value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes payable and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received is 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.

(b) The value of any security or other asset which is quoted or dealt in on a stock exchange will be based on its last available price in Luxembourg on the stock exchange which is normally the principal market for such security.

(c) The value of any security or other asset dealt in on any other regulated market that operates regularly, is recognized and is open to the public (a "Regulated Market") will be based on its last available price in Luxembourg.

(d) In the event that any assets are not listed nor dealt in on any stock exchange or on any other Regulated Market, or if, with respect to assets listed or dealt in on any stock exchange or on any other Regulated Market as aforesaid, the price as determined pursuant to sub-paragraph

(b) or (c) is not, in the opinion of the board of directors, representative of the fair market value of the relevant assets, the value of such assets will be based on the reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith.

(e) Units or shares of undertakings for collective investment will be valued at their last determined and available net asset value or, if such price is not, in the opinion of the board of directors, representative of the fair market value of such assets, then the price shall be determined by the board of directors on a fair and equitable basis.

(f) The liquidating value of futures, spot, forward or options contracts not traded on stock exchanges nor 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, spot, forward or options contracts traded on stock exchanges or on other Regulated Markets shall be based upon the last available settlement prices of these contracts on stock exchanges and Regulated Markets on which the particular futures, spot, forward or options contracts are traded by the Company; provided that if a futures, spot, 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. Swaps will be valued at their market value.

(g) The value of money market instruments not traded on any stock exchanges nor on other Regulated Markets and with a remaining maturity of less than 12 months and of more than 90 days is deemed to be the nominal value thereof, increased by any interest accrued thereon. Money market instruments with a remaining maturity of 90 days or less will be valued by the amortized cost method, which approximates market value.

(h) Interest rate swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable interest rates' curve.

(i) All other securities and other assets will be valued at fair market value as determined in good faith pursuant to procedures established by the board of directors.

The value of all assets and liabilities not expressed in the reference currency of a class/category of shares or Sub-Fund will be converted into the reference currency of such class/category of shares or Sub-Fund at the rate of exchange ruling in Luxembourg on the relevant Valuation Day. If such quotations are not available, the rate of exchange will be determined in good faith by or under procedures established by the board of directors.

The board of directors, in its discretion but in accordance with the applicable generally accepted Luxembourg accounting principles, may permit some other methods of valuation to be used if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset of the Company.

II. The liabilities of the Company shall include:

- 1) all loans, bills and accounts payable;
- 2) all accrued interest on loans of the Company (including accrued fees for commitment for such loans);
- 3) all accrued or payable expenses (including administrative expenses, management fees (including advisory and performance fees), custodian fees, and central administration fees);
- 4) all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payments of money or property, including the amount of any unpaid dividends declared by the Company;
- 5) an appropriate provision for future taxes based on capital and income to the Valuation Day, as determined from time to time by the Company, and other reserves (if any) authorized and approved by the board of directors, as well as such amount (if any) as the board of directors may consider to be an appropriate allowance in respect of any contingent liabilities of the Company;

6) all other liabilities of the Company of whatsoever kind and nature reflected in accordance with applicable generally accepted Luxembourg accounting principles. In determining the amount of such liabilities the Company shall take into account all expenses payable by the Company which shall include but not be limited to formation expenses, fees payable to the relevant supervisory authorities, fees payable to its management company, investment managers and advisers, including performance fees, if any, fees and expenses payable to its custodian and correspondents, domiciliary and corporate agent, administrative agent, registrar and transfer agent, listing agent, any paying agent, any permanent representatives in places of registration, as well as any other agent employed by the Company, the remuneration (if any) of the directors and officers of the Company and their reasonable out-of-pocket expenses, insurance coverage, and reasonable travelling costs in connection with board meetings, fees and expenses for legal and auditing services, any expenses incurred in connection with obtaining legal, tax and accounting advice and the advice of other experts and consultants, any expenses incurred in connection with legal proceedings involving the Company, any fees and expenses involved in registering and maintaining the registration of the Company with any governmental agencies or stock exchanges in the Grand Duchy of Luxembourg and in any other country, reporting and publishing expenses, including the costs of preparing, printing, translating, advertising and distributing prospectuses, explanatory memoranda, periodical reports or registration statements, share certificates, and the costs of any reports to shareholders, all taxes, duties, governmental and similar charges, expenses in relation of the marketing, promotion and development of the Company i.e. "marketing costs", setting up costs, all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, interest, bank and brokerage charges, postage and telephone charges and winding-up costs. The Company may accrue administrative and other expenses of a regular or recurring nature based on an estimated amount rateable for yearly or other periods.

III. The assets shall be allocated as follows:

The board of directors shall establish a Sub-Fund in respect of each class/category of shares and may establish a Sub-Fund in respect of two or more classes/categories of shares in the following manner:

a) If two or more classes/categories of shares relate to one Sub-Fund, the assets attributable to such classes/categories of shares shall be commonly invested pursuant to the specific investment policy of the Sub-Fund concerned. Within a Sub-Fund, classes/categories of shares may be defined from time to time by the board of directors so as to correspond to

(i) a specific distribution policy, such as entitling to distributions or not entitling to distributions and/or (ii) a specific sales and redemption charge structure and/or (iii) a specific management, hedging or advisory fee structure, and/or (iv) a specific distribution fee structure, and/or (v) specific types of investors entitled to subscribe the relevant classes/categories of shares, and/or (vi) a specific currency, and/or (vii) such other features as may be determined by the board of directors from time to time in compliance with the applicable law;

b) The proceeds to be received from the issue of shares of a class/category of shares shall be applied in the books of the Company to the relevant class/category of shares in such Sub-Fund, and the relevant amount shall increase the proportion of the net assets of such class/category of shares to be issued, and the assets and liabilities, income and expenditure attributable to such class/category of shares or classes/categories of shares shall be applied to the corresponding class/category of shares or classes/categories of shares subject to the provisions of this Article;

c) Where any asset is derived from another asset, such derivative asset shall be applied in the books of the Company to the same class(es)/category(ies) of shares as the asset from which it was derived and on each revaluation of an asset, the increase or decrease in value shall be applied to the relevant class(es)/category(ies) of shares;

d) Where the Company incurs a liability which relates to any asset of a particular Sub-Fund or to any action taken in connection with an asset of a particular Sub-Fund, such liability shall be allocated to the relevant Sub-Fund;

e) In the case where any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular class/category of shares, such asset or liability shall be allocated to all the classes/categories of shares pro rata to their respective net asset values or in such other manner as determined by the board of directors acting in good faith. Each Sub-Fund shall only be responsible for the liabilities which are attributable to such Sub-Fund;

f) Upon the payment of distributions to the holders of any class/category of shares, the net asset value of such class/category of shares shall be reduced by the amount of such distributions.

All valuation regulations and determinations shall be interpreted and made in accordance with applicable generally accepted Luxembourg accounting principles.

In the absence of bad faith, gross negligence or manifest error, every decision in calculating the net asset value taken by the board of directors or by any bank, company or other organization which the board of directors may appoint for the purpose of calculating the net asset value, shall be final and binding on the Company and present, past or future shareholders.

IV. For the purpose of this Article:

1) shares of the Company to be redeemed shall be treated as existing and taken into account until immediately after the time specified by the board of directors on the Valuation Day on which such redemption is made and from such time and until paid by the Company the price therefore shall be deemed to be a liability of the Company;

2) shares to be issued by the Company shall be treated as being in issue as from the time specified by the board of directors on the Valuation Day on which such issue is made and from such time and until received by the Company the price therefore shall be deemed to be a debt due to the Company;

3) all investments, cash balances and other assets expressed in currencies other than the reference currency of the relevant class/category of shares or Sub-Fund shall be valued after taking into account the rate of exchange ruling in Luxembourg on the relevant Valuation Day; and

4) where on any Valuation Day the Company has contracted to:

- purchase any asset, the value of the consideration to be paid for such asset shall be shown as a liability of the Company and the value of the asset to be acquired shall be shown as an asset of the Company;

- sell any asset, the value of the consideration to be received for such asset shall be shown as an asset of the Company and the asset to be delivered shall not be included in the assets of the Company;

provided however, that if the exact value or nature of such consideration or such asset is not known on such Valuation Day, then its value shall be estimated by the Company.

**Art. 12. Frequency and Temporary Suspension of Calculation of Net Asset Value per Share, of Issue, Redemption and Conversion of Shares.** With respect to each class/category of shares in respect of a Sub-Fund, the net asset value per share and the subscription, redemption and conversion price of shares shall be calculated from time to time by the Company or any agent appointed thereto by the Company, at least twice a month at a frequency determined by the board of directors (as defined in the sales documents for the shares of the Company), such date or time of calculation being referred to herein as the "Valuation Day".

The Company may temporarily suspend the determination of the net asset value per share of any particular Sub-Fund and the issue, conversion and redemption of the relevant shares:

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 the relevant Sub-Fund from time to time are quoted or dealt in, is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings therein are restricted or suspended; or

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 the relevant Sub-Fund would be impracticable; or

c) during any breakdown in the means of communication or computation normally employed in determining the price or value of any of the investments of the relevant 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; or

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; or

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

f) upon the notification or publication of a notice convening a general meeting of shareholders for the purpose of resolving the windingup of the Company; or

g) during any period when the market of a currency in which a substantial portion of the assets of the Sub-Fund is denominated is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings therein are suspended or restricted; or

h) during any period when political, economic, military, monetary or fiscal circumstances which are beyond the control and responsibility of the Company prevent the Company from disposing of the assets, or determining the net asset value of the Sub-Fund in a normal and reasonable manner; or

i) during any period when the calculation of the net asset value per unit or share of a substantial part of undertakings for collective investment in which the Sub-Fund is investing in, is suspended and this suspension has a material impact on the net asset value in the Sub-Fund.

Any such suspension shall be notified by the Company to all the shareholders, if appropriate, and may be notified to shareholders having made an application for subscription, redemption or conversion of shares for which the calculation of the net asset value has been suspended.

Such suspension as to any Sub-Fund shall have no effect on the calculation of the net asset value, the issue, redemption and conversion of shares of any other Sub-Fund not affected by the same circumstances.

Any application for subscription, redemption or conversion of shares is irrevocable except in case of a suspension of the calculation of the net asset value in the relevant Sub-Fund, in which case shareholders may give notice that they wish to withdraw their application. If no such notice is received by the Company, such application will be dealt with on the first Valuation Day following the end of the period of suspension.

### **Title III Administration and Supervision**

**Art. 13. Directors.** The Company shall be managed by a board of directors composed of not less than three members, who need not be shareholders of the Company. They shall be elected for a term not exceeding six years. They may be re-elected. The directors shall be elected by the shareholders at a general meeting of shareholders; the latter shall further determine the number of directors, their remuneration and the term of their office.

Directors shall be elected by the majority of the votes of the shares present or represented.

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

In the event of a vacancy in the office of director, the remaining directors may temporarily fill such vacancy; the shareholders shall take a final decision regarding such nomination at their next general meeting.

**Art. 14. Board Meetings.** The board of directors may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vicechairmen. It may also choose a secretary, who needs not be a director, who shall write and keep the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders. The board of directors shall meet upon call by the chairman, if any, or any two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at the meetings of the directors and of the shareholders. In his absence, the shareholders or the board members may decide that another director, or in case of a shareholders' meeting, that any other person shall be in the chair of such meetings.

The board of directors may appoint any officers, including a general manager and any assistant general managers as well as any other officers that the Company deems necessary for the operation and management of the Company. Such appointments may be cancelled at any time by the board of directors. The officers need not be directors or shareholders of the Company. Unless otherwise stipulated by these Articles, the officers shall have the rights and duties conferred upon them by the board of directors.

Written notice of any meeting of the board of directors shall be given to all directors at least twenty-four hours prior to the date 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 consent in writing, by telegram, telex, telefax or any other similar means of communication. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places fixed in a previous resolution adopted by the board of directors.

Any director may act at any meeting by appointing in writing, by telegram, telex or telefax or any other similar means of communication another director as his proxy. A director may represent several of his colleagues.

Any director may participate in a meeting of the board of directors by conference call or similar means of communications 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.

The directors may only act at duly convened meetings of the board of directors. The directors may not bind the Company by their individual signature, except if specifically authorized thereto by a resolution of the board of directors.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a simple majority of the directors is present or represented.



Resolutions of the board of directors will be recorded in minutes signed by the person who will chair the meeting. Copies or extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or elsewhere will be validly signed by the chairman of the meeting or any two directors or by the secretary or any other authorized person.

Resolutions are taken by a simple majority vote of the directors present or represented. In the event that at any meeting the number of votes for or against a resolution is equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the directors' meetings; each director shall approve such resolution in writing, by telegram, telex, telefax or any other similar means of communication. Such approval shall be confirmed in writing and all documents shall form the record that proves that such decision has been taken.

**Art. 15. Powers of the Board of Directors.** The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of disposition and administration within the Company's purpose, in compliance with the investment policy as determined in Article 18 hereof.

All powers not expressly reserved by law or by these Articles to the general meeting of shareholders are in the competence of the board of directors.

**Art. 16. Corporate Signature.** Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound by the joint signatures of any two directors or by the joint or single signature of any person(s) to whom authority has been delegated by the board of directors.

**Art. 17. Delegation of Power.** The board of directors will delegate its duties of investment management, administration and marketing of the Company to a management company governed by the provisions of chapter 15 of the Law of 2010 (hereinafter the "Management Company").

The Management Company may delegate to third parties for the purpose of a more efficient conduct of its business the power to carry out on its behalf and under its responsibility one or more of its functions as hereabove mentioned.

The board of directors may also confer special powers of attorney by notarial deed or private proxy.

**Art. 18. Investment Policies and Restrictions.** The board of directors, based upon the principle of risk spreading, has the power to determine the investment policies and strategies to be applied in respect of each Sub-Fund and the course of conduct of the management and business affairs of the Company, within the restrictions as shall be set forth by the board of directors in compliance with applicable laws and regulations and disclosed in the sales documents for the shares of the Company.

The investments of each Sub-Fund shall consist solely of:

- (a) transferable securities and money market instruments listed or dealt in on a regulated market.
- (b) transferable securities and money market instruments dealt in on another market in a Member State of the European Union.
- (c) transferable securities and money market instruments admitted to official listing on a stock exchange or dealt in on another regulated market in any State of Europe which is not a Member State of the European Union, and any State of America, Africa, Asia, Australia and Oceania.
- (d) recently issued transferable securities and money market instruments, provided that (i) the terms and conditions of the issue include an undertaking that application will be made for admission to official listing on a stock exchange or on another regulated market, and that (ii) such admission is secured within one year of the issue at the latest.
- (e) money market instruments other than those dealt in on a regulated market.
- (f) units of eligible undertakings for collective investment provided that no more than 10% of the assets of such undertakings for collective investment whose acquisition is contemplated, can, according to their constitutional documents, in aggregate be invested in units of other undertakings for collective investment.
- (g) 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 Member State of the European Union or, if the registered office of the credit institution is situated in a non-Member State of the European Union, provided that it is subject to prudential rules considered by the Luxembourg supervisory authority as equivalent to those laid down by community law.
- (h) financial derivative instruments, including equivalent cash-settled instruments, dealt in on a regulated market, and/or financial derivative instruments dealt in over-the-counter, meeting the conditions set forth by Article 41 of the Law of 2010.

A Sub-Fund may invest in accordance with the principle of risks spreading up to 100% of its net assets in transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by a Member State of the European Union, its local authorities, a State which is a member of the OECD or by public international bodies of which one or more Member States of the European Union are members, provided that the Sub-Fund holds securities or money market instruments from at least six different issues and securities or money market instruments from one issue do not account for more than 30% of its total net assets.

A Sub-Fund may subscribe, acquire and/or hold shares issued or to be issued by one or more Sub-Funds of the Company under the conditions however that:

- The target Sub-Fund does not, in turn, invest in the Sub-Fund invested in this target Sub-Fund; and
- No more than 10% of the net assets of the target Sub-Funds may be invested in units of other UCITS or other UCIs; and
- Voting rights attached to the relevant shares are suspended for as long as they are held by the relevant Sub-Fund; and
- In any event, for as long as these shares are held by the Company, their value will not be taken into consideration for the calculation of the net assets of the Company for the purpose of verifying the minimum capital imposed by the Law of 2010; and
- 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.

The Company is authorised (i) to employ techniques and instruments relating to transferable securities provided that such techniques and instruments are used for the purpose of efficient portfolio management and (ii) to employ techniques and instruments intended to provide protection against exchange risks in the context of the management of its assets and liabilities.

**Art. 19. Conflict of Interest.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of, such other company or firm. Any director or officer of the Company who serves as a director, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, 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 in any transaction of the Company an interest opposite to the interests of the Company, such director or officer shall make known to the board of directors such opposite interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such director's or officer's interest therein shall be reported to the next succeeding general meeting of shareholders.

The term "opposite interest", as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or without interest in any matter, position or transaction involving the management company, the investment manager, the investment adviser, the custodian or such other person, any direct or indirect subsidiary thereof or such other company or entity as may from time to time be determined by the board of directors in its discretion.

**Art. 20. Indemnification of Directors.** The Company may indemnify any director or officer and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company or, at its request, of any other company of which the Company is a shareholder or a 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. 21. Independent Auditor.** The accounting data related in the annual report of the Company shall be examined by an independent auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) appointed by the general meeting of shareholders and remunerated by the Company.

The independent auditor shall satisfy the requirements of the Law of 2010 as to honourableness and professional experience and shall fulfil all duties prescribed by the Law of 2010.

#### **Title IV General meetings - Accounting year - Distributions**

**Art. 22. General Meetings of Shareholders of the Company.** The general meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. Its resolutions shall be binding upon all the shareholders regardless of the class/category of shares held by them. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company. The quorum and delays required by law shall govern the notice for and conduct of shareholders meetings, unless otherwise provided herein.

The general meeting of shareholders shall meet upon call by the board of directors.

It may also be called upon the request of shareholders representing at least one tenth of the share capital.

The annual general meeting shall be held in accordance with Luxembourg law in Luxembourg City at a place specified in the notice of meeting, on the third Wednesday in the month of April at 2.00 p.m..

If such day is a legal or a bank holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day in Luxembourg.



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

Shareholders shall meet upon call by the board of directors pursuant to a notice setting forth the agenda sent at least eight days prior to the meeting to each registered shareholder at the shareholder's address into the register of shareholders. The giving of such notice to registered shareholders needs not be justified to the meeting. The agenda shall be prepared by the board of directors except in the instance where the meeting is called on the written demand of the shareholders in which instance the board of directors may prepare a supplementary agenda.

If dematerialised shares are issued, the notice of meeting shall in addition be published as provided by law in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, in one or more Luxembourg newspapers, and in such other newspapers as the board of directors may decide.

If all shares are in registered form and if no publications are made, notices to shareholders may be mailed by registered mail only.

If all shareholders are present or represented and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda, the general meeting may take place without notice of meeting.

The holders of dematerialised shares are obliged, in order to be admitted to the general meetings, to provide a certificate issued by the institution with which their securities account is maintained at least five business days prior to the date of the meeting.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders in order to attend any meeting of shareholders.

The business transacted at any meeting of the shareholders shall be limited to the matters contained in the agenda (which shall include all matters required by law) and business incidental to such matters.

Each share of whatever class/category of shares is entitled to one vote in compliance with Luxembourg law and these Articles. Shareholders may act either in person or by giving a proxy in writing, by telegram, telex or telefax to another person who needs not be a shareholder and may be a director of the Company.

Unless otherwise provided for by law or herein, resolutions of the general meeting of shareholders of the Company are passed by a simple majority vote of the shareholders present or represented and voting.

**Art. 23. General Meetings of Shareholders of a Class/Category or of Classes/Categories of Shares.** The shareholders of the class/category or of the classes/categories 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 Sub-Fund.

In addition, the shareholders of any class/category of shares may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such class/category of shares.

The provisions of Article 22, paragraphs 2, 3, 7, 8, 9, 10 and 11 shall apply to such general meetings.

Each share is entitled to one vote in compliance with Luxembourg law and these Articles. Shareholders may act either in person or by giving a proxy in writing, by telegram, telex or telefax to another person who needs not be a shareholder and may be a director of the Company.

Unless otherwise provided for by law or herein, resolutions of the general meeting of shareholders of a Sub-Fund or of a class/category of shares are passed by a simple majority vote of the shareholders present or represented and voting.

Any resolution of the general meeting of shareholders of the Company, affecting the rights of the holders of shares of any class/category of shares vis-à-vis the rights of the holders of shares of any other class/category or classes/categories of shares, shall be subject to a resolution of the general meeting of shareholders of such class/category or classes/categories of shares in compliance with Article 68 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (hereinafter the "Law of 1915").

**Art. 24. Liquidation, Merger and Split of Sub-Funds, Classes or Categories of Shares.** In the event that for any reason the value of the net assets in any class/category of shares in a Sub-Fund or in any Sub-Fund has decreased to, or has not reached, an amount determined by the board of directors to be the minimum level for such class/category of shares or for such Sub-Fund to be operated in an economically efficient manner, or if a change in the economic or political situation relating to the class/category of shares or the Sub-Fund concerned would have material adverse consequences on the investments of that class/category of shares or that Sub-Fund or in order to proceed to an economic rationalization, the board of directors may decide to liquidate such Sub-Fund or such class/category of shares in a Sub-Fund by carrying out a compulsory redemption of all the shares of the relevant class/category or classes/categories of shares issued in such Sub-Fund or of the relevant Sub-Fund at the net asset value per share (taking into account actual realization prices of investments, realization expenses and the costs of liquidation but free of any other charge) applicable on the Valuation Day at which such decision shall take effect. The Company shall publish and notify the holders of the relevant class/category or classes/categories of shares or of the relevant Sub-Fund prior to the effective date for the compulsory redemption. The notice shall indicate the reasons for, and the procedure of the redemption operations. Owners of registered shares shall be notified in writing and the Company shall inform holders of dematerialised shares by publication of a notice in newspapers to be determined by the board of directors. Unless the board of directors decides otherwise in the interest of, or to ensure an equitable treatment between the shareholders, the shareholders of the Sub-Fund or

of the class/category concerned may continue to request redemption or conversion of their shares, free of charge (but taking into account an estimation of the costs of liquidation), prior to the effective date for the compulsory redemption.

The Company shall reimburse each shareholder proportionally to the number of shares that he or she owns in the Sub-Fund or in the class/category of shares of that Sub-Fund.

Liquidation proceeds which cannot be distributed to their beneficiaries upon the implementation of the compulsory redemption will be deposited with the Custodian for a period of nine months as from the date of the compulsory redemption; after such period, the assets shall be deposited with the Caisse de Consignation in Luxembourg on behalf of the persons entitled thereto.

All redeemed shares shall be cancelled.

Under the same circumstances as provided in the first paragraph of this Article, the board of directors may decide to close a Sub-Fund or a class/category of shares by merging it with another Sub-Fund or class/category of shares of a Sub-Fund within the Company (the “new Sub-Fund” or the “new class/category”). Such decision shall be published and notified in the same manner as described in the first paragraph of this Article. The notice shall besides indicate the information relating to that new Sub-Fund or new class/category. The relevant notice shall be published and notified at least one month before the date on which the merger becomes effective in order to enable the shareholders to request the redemption or conversion of their shares, free of charge, during such period. At the end of that period, the remaining shareholders shall be bound by the decision.

Under the same circumstances as provided in the first paragraph of this Article, the board of directors may decide to close a Sub-Fund or a class/category of shares by merging it with another Luxembourg undertaking for collective investment organized under the provisions of Part I of the Law of 2010 or with another sub-fund or class/category of shares of such other Luxembourg undertaking for collective investment (the “new Sub-Fund” or the “new class/category”). Such decision shall be published and notified in the same manner as that described in the first paragraph of this Article. In addition, the notice shall contain information in relation to that new Sub-Fund or new class/category. The relevant notice shall be published and notified at least one month before the date on which the merger becomes effective in order to enable the shareholders to request the redemption or conversion of their shares, free of charge, during such period. At the end of that period, the remaining shareholders shall be bound by the decision.

In the case of a merger with another Luxembourg undertaking for collective investment established in the form of a contractual type (“fonds commun de placement”) or with a foreign based undertaking for collective investment, the decision shall be binding only on those shareholders who have voted in favour of such merger; the other shareholders will be considered to have asked for the redemption of their shares.

Under the same circumstances as provided in the first paragraph of this Article, the board of directors may reorganise a Sub-Fund or a class/category of shares by splitting it into two or more new Sub-Funds or classes/categories of shares. Such decision shall be published and notified in the same manner as that described in the first paragraph of this Article. In addition, the notice shall contain information relating to that split. The relevant notice shall be published and notified at least one month before the date on which the split becomes effective in order to enable the shareholders to request the redemption or conversion of their shares, free of charge, during such period. At the end of that period, the remaining shareholders shall be bound by the decision.

**Art. 25. Accounting Year.** The accounting year of the Company shall commence on the first of January and shall terminate on the thirty first of December of each year.

**Art. 26. Distributions.** The general meeting of shareholders of the Company shall, upon proposal from the board of directors and within the limits provided by law, determine how the results of the Company shall be disposed of, and may from time to time declare, or authorize the board of directors to declare distributions.

For any class/category of shares entitled to distributions, the board of directors may decide to pay interim dividends in compliance with the conditions set forth by law.

Distributions may be paid in such currency and at such time and place that the board of directors shall determine from time to time.

The board of directors may decide to distribute stock dividends in lieu of cash dividends upon such terms and conditions as may be set forth by the board of directors.

Any distribution that has not been claimed within five years of its declaration shall be forfeited and revert to the Sub-Fund relating to the relevant class/category or classes/categories of shares.

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

#### **Title V - Final provisions**

**Art. 27. Custodian.** To the extent required by law, the Company shall enter into a custody agreement with a banking or saving institution as defined by the law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended (hereinafter the “custodian”).

The custodian shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the Law of 2010.

If the custodian desires to retire, the board of directors shall use its best endeavours to find a successor custodian within two months of the effectiveness of such retirement. 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 to act in the place thereof.

**Art. 28. Dissolution of the Company.** The Company may at any time be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements referred to in Article 30 hereof.

Whenever the share capital falls below two-thirds of the minimum capital indicated in Article 5 hereof, the question of the dissolution of the Company shall be referred to a general meeting of shareholders by the board of directors. The general meeting, for which no quorum shall be required, shall decide by the simple majority of the votes of the shares present or represented at the meeting.

The question of the dissolution of the Company shall also be referred to a general meeting of shareholders whenever the share capital falls below one-fourth of the minimum capital indicated in Article 5 hereof; in such event, the general meeting shall be held without any quorum requirement and the dissolution may be decided by shareholders holding one-fourth of the votes of the shares present or represented at the meeting.

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

**Art. 29. Liquidation.** Liquidation shall be carried out by one or several liquidators who may be physical persons or legal entities appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their powers and their compensation.

The net proceeds of liquidation corresponding to each class/category of shares in a Sub-Fund shall be distributed by the liquidator(s) to the holders of shares of the relevant class/category of shares in proportion of their holding of shares in such class/category of shares. Any funds to which shareholders are entitled upon the liquidation of the Company and which are not claimed by those entitled thereto prior to the close of the liquidation process shall be deposited with the custodian for a period of nine months as from the date of the decision on liquidation; after such period, the funds shall be deposited with the Caisse de Consignation in Luxembourg in accordance with the Luxembourg law.

**Art. 30. Amendments to the Articles of Incorporation.** These Articles may be amended by a general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements provided by the Law of 1915.

**Art. 31. Statement.** Words importing a masculine gender also include the feminine gender and words importing persons or shareholders also include corporations, partnerships, associations and any other organized group of persons whether incorporated or not.

**Art. 32. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law of 1915 and the Law of 2010, as such laws have been or may be amended from time to time.”

*Fifth resolution*

The general meeting confirms that the registered office of the Company is established at L-2557 Luxembourg, 7A, Rue Robert Stümper, as of the date of the present deed.

*Sixth resolution*

The general meeting states the following transitory disposition:

The first accounting year in the Grand Duchy of Luxembourg shall begin on the date of the present deed and shall terminate on December 31<sup>st</sup>, 2012.

*Seventh resolution*

The general meeting decides to fix the number of directors at five (5), to confirm the mandate of three directors and to appoint two new directors of the Company:

Are appointed as directors:

- Mr Didier Laloux, Deputy Manager, Andbank Asset Management Luxembourg, born on the 28<sup>th</sup> day of February 1960 in Liège, Belgium, residing professionally at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg;

- Mr Alain Léonard, Managing Director, Andbank Luxembourg, born on the 18<sup>th</sup> day of May 1968 in Ixelles, Belgium, residing professionally at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg.

Their mandate shall expire immediately after the shareholders' meeting to be held in relation to the approval of the annual accounts as at December 31, 2012.

The mandate of the following is confirmed:

- Mr David Robinson, Partner, Prodigy Capital Partners LLP, born on the 12<sup>th</sup> day of February 1960 in New York, USA, residing professionally at Suite 3A, 17-20 Ironmonger Lane, London EC2V 8EP;

- Mr James Rosenwald, Managing Partner, Dalton Investments LLP, born on the 19<sup>th</sup> day of January 1958 in New York, USA, residing professionally at 121 W Torrance Blvd, Suite 100, Redondo Beach, CA 90277;

- Mr Michael Sofaer, Chief Investment Officer, Sofaer Capital Inc., born on the 12<sup>th</sup> day of August 1957 in London, UK, residing professionally at 16<sup>th</sup> floor, 16 Ice House Street, Central, Hong Kong.

Their mandate shall expire immediately after the shareholders' meeting to be held in relation to the approval of the annual accounts as at December 31, 2012.

*Eighth resolution*

The general meeting decides to appoint Mazars Luxembourg, a company having its registered office at L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt, registered with the Registrar of trade and Companies under the number B 159.962 as independent auditor of the Company, for a period ending immediately after the shareholders' meeting to be held in relation to the approval of the annual accounts as at December 31, 2012.

*Expenses*

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at two thousand six hundred euros (2,600.-Eur). .

Whereupon the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the members of the bureau known to the undersigned notary by their surname, first name, civil status and residence, such persons signed together with the undersigned notary, this original deed.

Signé: M. VERMEERSCH, M. NEZAR, C. DIADEMI, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 6 septembre 2012. Relation: LAC/2012/41614. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

*Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.*

POUR EXPEDITION CONFORME, Délivrée aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 10 septembre 2012.

Référence de publication: 2012117731/852.

(120158352) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 septembre 2012.

**Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., Société Anonyme,  
(anc. Eurobank EFG Private Bank Luxembourg S.A.).**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 24.724.

L'an deux mille douze, le dix-huitième jour de septembre.

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme Eurobank EFG Private Bank Luxembourg S.A. avec siège social au 5, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg, immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg section B numéro 24724 constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, alors notaire de résidence à Luxembourg en date du 26 août 1986, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C du 18 septembre 1986 numéro 264 (la «Société»).

Les statuts de la Société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 17 septembre 2008 publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C du 2 octobre 2008 numéro 2411.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Lena Lascari, CEO and Managing Director, demeurant professionnellement au 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Vincenzo Lomonaco, COO and General Manager, demeurant professionnellement au 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Helen Fotineas, Vice President, demeurant professionnellement au 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

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. Renonciation aux convocations à l'assemblée générale extraordinaire conformément à l'article 25 des statuts;
2. Modification de la dénomination sociale - Projet de résolution: "La dénomination de la société est changée de EUROBANK EFG PRIVATE BANK LUXEMBOURG S.A. en EUROBANK PRIVATE BANK LUXEMBOURG S.A."
3. Modification des statuts -Projet de résolution: Conformément au changement de dénomination tel que prévu au point 2 ci-dessus, l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la société est modifié et aura dorénavant la teneur suivante: «Il existe une

société luxembourgeoise, sous forme de société anonyme, sous la dénomination de EUROBANK PRIVATE BANK LUXEMBOURG S.A.»

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

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

III.- Que la présente assemblée, réunissant cent pour cent (100%) du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement conformément à l'article 25 des statuts, 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*

Constatation faite de la renonciation aux convocations conformément à l'article 25 des statuts de la Société, l'assemblée générale décide de modifier la dénomination sociale de EUROBANK EFG PRIVATE BANK LUXEMBOURG S.A. en EUROBANK PRIVATE BANK LUXEMBOURG S.A.

*Deuxième résolution*

A la suite de la résolution qui précède, l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la Société est modifié et aura la teneur suivante:

" **Art. 1<sup>er</sup>** . Il existe une société luxembourgeoise, sous forme de société anonyme, sous la dénomination de EUROBANK PRIVATE BANK LUXEMBOURG S.A."

Cette décision de changement de la dénomination prendra effet immédiatement à savoir le 18 septembre 2012.

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.

*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,-).

*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.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, 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: Lena Lascari, Vincenzo Lomonaco, Helen Fotineas, Paul Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 18 septembre 2012 LAC / 2012 / 43305. 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 18 septembre 2012.

Référence de publication: 2012118519/72.

(120160759) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2012.

**Financière Prooftag S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 137.284.

L'an deux mille douze, le vingt-trois juillet.

Par devant Me Paul DECKER, notaire de résidence à Luxembourg,

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'«Assemblée») de «FINANCIÈRE PROOFTAG S.A.» une société anonyme ayant son siège social à L-1840 Luxembourg, 11b, boulevard Joseph II, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 137.284 (la «Société»),

constituée sous la forme sur société à responsabilité limitée suivant acte notarié reçu par le notaire instrumentaire en date du 22 février 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 973 du 19 avril 2008.

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié reçu par le notaire instrumentaire en date du 16 novembre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 177 du 28 janvier 2011.

L'Assemblée est ouverte à 15.00 heures et présidée par Madame Natacha Kolodziej-Steuermann, Avocat, domiciliée professionnellement 10, rue Pierre d'Aspelt, L-1142 Luxembourg,

La Présidente désigne comme Secrétaire Mademoiselle Estelle Matera, employée privée, domiciliée professionnellement 10, rue Pierre d'Aspelt, L-1142 Luxembourg

La Présidente désigne comme Scrutateur Monsieur Jean-Dominique Morelli, Avocat, domicilié professionnellement 10, rue Pierre d'Aspelt, L-1142 Luxembourg

La Présidente, la Secrétaire et le Scrutateur sont désignés ensemble comme le Bureau de cette Assemblée.

Le Bureau étant ainsi constitué, la Présidente expose et sollicite le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

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

*Ordre du jour:*

1. Modification des dispositions de l'article 12 alinéa 1 des statuts.

II. La présente Assemblée Générale Extraordinaire a été convoquée par courriers recommandés transmis aux actionnaires en date du 13 juin 2012, dont preuve a été fournie au notaire instrumentant.

III. Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre de d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par la Présidente, la Secrétaire, le Scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

IV. Qu'il appert de cette liste de présence que sur cent cinquante-quatre mille six cent quatre-vingt-trois (154.683) actions cent trente-et-un mille sept cent quatre-vingt-quatorze (131.794) actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

V. Après en avoir délibéré, l'assemblée générale a pris à l'unanimité l'unique résolution suivante:

*Résolution unique:*

L'Assemblée décide de modifier les dispositions de l'article 12 alinéa 1<sup>er</sup> des statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 12. (alinéa 1<sup>er</sup>).** La Société est gérée par un conseil d'administration, composé d'au moins trois membres, actionnaires ou non. Ils sont nommés pour une durée qui ne peut excéder six ans et sont rééligibles».

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 15.45 heures.

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société en raison du présent acte sont évalués à neuf cent soixante euros (960,-EUR).

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, les: jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs: nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé avec Nous notaire, la présente minute.

Signé: N.KOLODZIEJ-STEUERMANN, E.MATERA, J.-D.MORELLI, P.DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 25 juillet 2012. Relation: LAC/2012/35278. Reçu 75.-€ (soixante-quinze Euros).

Le Receveur ff. (signé): Carole FRISING.

POUR COPIE CONFORME, Délivré au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

Luxembourg, le 27 août 2012.

Référence de publication: 2012110198/54.

(120149056) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2012.

**Baucost S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 121.881.

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

*Pour BAUCOST S.A.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2012107241/11.

(120146191) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.



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

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

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

R.C.S. Luxembourg B 170.004.

In the year two thousand twelve, on the fourteenth day of August,

Before Maître Henri BECK, notary residing in Echternach, Grand-Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the sole shareholder of LM Holdings S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 170.004 (the Company), incorporated pursuant to a deed of Maître Francis Kessler, notary in Esch-sur-Alzette, Grand-Duchy of Luxembourg, dated June 14, 2012, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. The articles of association of the Company (the Articles) have not been amended since the incorporation of the Company.

**THERE APPEARED:**

LM Intermediate Holdings, LLC, a limited liability company formed under the laws of the state of Delaware, United States of America, having its registered office at 101 Huntington Avenue, Boston, MA 02199, United States of America, and registered with the Secretary of State of the State of Delaware, Division of Corporations, under file number 5159996 (the Sole Shareholder),

duly represented by Pedro Reis da Silva, lawyer, with professional address in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

Such power of attorney, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The Sole Shareholder, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record that:

I. the Sole Shareholder holds all the shares in the share capital of the Company;

II. the agenda of the Meeting is as follows:

1. Change of the financial year of the Company so that the financial year begins on the first (1<sup>st</sup>) of April and ends on the thirty-first (31<sup>st</sup>) of March of each year, it being understood that the current financial year, which started on June fourteen (14), 2012 shall end on March thirty-one (31), 2013;

2. Amendment to article 13.1 in the Articles in order to reflect the change of financial year; and

3. Miscellaneous.

III. the Sole Shareholder has taken the following resolutions:

*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to change the financial year of the Company so that the financial year begins on the first (1<sup>st</sup>) of April and ends on the thirty-first (31<sup>st</sup>) of March of each year, it being understood that the current financial year, which started on June fourteen (14), 2012 shall end on March thirty-one (31), 2013.

*Second resolution*

In order to reflect the above resolution, the Sole Shareholder resolves to amend article 13.1 of the Articles, which shall henceforth read as follows:

" **13.1.** The financial year begins on the first (1) of April and ends on the thirty-first (31) of March of each year."

*Declaration*

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

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

The document having been read to the proxyholder acting on behalf of the appearing party, the proxyholder signed, together with the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille douze, le quatorzième jour de août,

Par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'associé unique de LM Holdings S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 15, rue Edward



Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 170.004 (la Société), constituée suivant un acte de Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 14 juin 2012, pas encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. Les statuts de la Société (les Statuts) n'ont pas été modifiés depuis la constitution de la Société.

#### A COMPARU:

LM Intermediate Holdings, LLC, une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, dont le siège social se situe au 101 Huntington Avenue, Boston, MA 02199, Etats-Unis d'Amérique, inscrite auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware, Division des Sociétés, sous le numéro 5159996 (l'Associé Unique).

ici représenté par Pedro Reis da Silva, avocat, de résidence professionnelle à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

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

L'Associé Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter que:

I. l'Associé Unique détient toutes les parts sociales dans le capital social de la Société;

II. l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Modification de l'exercice social de la Société afin que celui-ci commence le premier (1) avril et se termine le trente-et-un (31) mars de chaque année, étant entendu que l'exercice social en cours, qui a commencé le quatorze (14) juin 2012, se terminera le trente-et-un (31) mars 2013;

2. Modification de l'article 13.1 des Statuts afin de refléter le changement d'exercice social; et

3. Divers.

III. l'Associé Unique a pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associé Unique décide de modifier l'exercice social de la Société afin que l'exercice social commence le premier (1) avril et se termine le trente-et-un (31) mars de chaque année, étant entendu que l'exercice social en cours, qui a commencé le quatorze (14) juin 2012, se terminera le trente-et-un (31) mars 2013

#### *Deuxième résolution*

Afin de refléter la résolution ci-dessus, l'Associé Unique décide de modifier l'article 12.1 des Statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

« **13.1.** L'exercice social commence le premier (1) avril et se termine le trente-et-un (31) mars de chaque année.»

#### *Déclaration*

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

En FOI DE QUOI le présent acte a été rédigé à Luxembourg, à la date stipulée au début des présentes.

Le document ayant été lu au mandataire de la partie comparante, le mandataire de la partie comparante a signé avec le notaire instrumentant le présent acte original.

Signé: P. REIS DA SILVA, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 20 août 2012. Relation: ECH/2012/1419. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur ff. (signé): D. SPELLER.*

POUR EXPEDITION CONFORME délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 24 août 2012.

Référence de publication: 2012109771/97.

(120148374) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2012.

#### **BDC Sol S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.501,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 152.671.

La gérante de la Société, Madame Daphné Charbonnet, a changé d'adresse professionnelle. Désormais, son adresse est 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 21 août 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012107242/12.

(120146773) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**Biosea, Société Anonyme Soparfi,  
(anc. Cernunos).**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 4, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 161.903.

---

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 64776 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: 2012107246/11.

(120146794) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**Quintus Restauration S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 43, rue Glesener.  
R.C.S. Luxembourg B 171.067.

---

STATUTS

L'an deux mille douze, le treize août.

Par devant Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg.

A COMPARU:

Monsieur Charles DELVAUX, restaurateur, né le 20 mai 1981 à Luxembourg, demeurant à L-1631 Luxembourg, 43 rue Glesener.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée unipersonnelle qu'il constitue par les présentes.

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

A tout moment, l'associé peut s'adjoindre un ou plusieurs coassociés et, de même, les futurs associés peuvent prendre les mesures appropriées tendant à rétablir le caractère unipersonnel de la société.

**Art. 2.** La société a pour objet l'exploitation d'un restaurant avec débit de boissons alcooliques et non alcooliques avec l'achat et la vente des articles de la branche.

Elle peut s'intéresser par voie d'apport, de souscription, de fusion ou de toute autre manières dans toutes affaires, entreprises, ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe au sien ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise, à lui procurer des matières premières ou à faciliter l'écoulement de ses produits.

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

**Art. 4.** La société prend la dénomination de "QUINTUS RESTAURATION S.à r.l."

**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'associé unique.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à DOUZE MILLE CINQ CENTS EUROS (EUR 12.500.-) divisé en CENT PARTS SOCIALES (100) de CENT VINGT-CINQ EUROS (EUR 125.-) chacune.

**Art. 7.** Toutes cessions entre vifs de parts sociales détenues par l'associé unique comme leur transmission par voie de succession ou en cas de liquidation de communauté de biens entre époux, sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne sont cessibles dans ce même cas à des non-associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être dans le même cas transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En cas de cession, la valeur d'une part est évaluée sur base des trois derniers bilans de la société.

**Art. 8.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé ne mettent pas fin à la société.

Les créanciers, ayants droit ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer d'aucune manière dans les actes de son administration. Pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans le dernier bilan et inventaire de la société.

**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associé ou non, nommés et révocables à tout moment par l'associé unique qui en fixe les pouvoirs et les rémunérations.

**Art. 10.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 11.** Chaque année le trente et un décembre les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Les produits de la société, constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissement et charges constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social.

Le solde est à la libre disposition de l'associé unique.

**Art. 12.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, l'associé se réfère aux dispositions légales.

#### *Disposition transitoire*

Exceptionnellement le premier exercice commence aujourd'hui et finit le trente et un décembre 2012.

#### *Souscription - Libération*

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, l'associé unique prénommé déclare souscrire les CENT PARTS SOCIALES (100) parts sociales et les libérer intégralement en espèces de sorte que la somme de DOUZE MILLE CINQ CENTS EUROS (.EUR 12.500) est dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire qui constate expressément que les conditions prévues à l'article 183 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été respectées.

#### *Frais*

L'associé a évalué le montant des frais, dépenses, rémunération et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge, à raison de sa constitution à environ NEUF CENTS EUROS ( EUR 900.-) .

Les frais et honoraires des présentes sont à charge de la société. Elle s'engage solidairement ensemble avec les comparants au paiement desdits frais.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare aussi avoir informé le comparant au sujet des formalités d'ordre administratif nécessaires en vue de l'obtention d'une autorisation d'établissement préalable à l'exercice de toute activité.

#### *Résolutions de l'associé unique*

1.- Est nommé gérant unique pour une durée indéterminée:

Monsieur Charles DELVAUX, prénommé.

2.- La société est gérée par l'associé-gérant unique qui pourra engager la société par sa seule signature.

3.- Le siège social est établi à L-1631 Luxembourg, 43, rue Glesener.

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 au comparant, connu du notaire par nom, prénom, état et demeure, il a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: C. DELVAUX, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 16 août 2012. Relation: LAC/2012/38929. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

POUR EXPEDITION CONFORME Délivrée aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 août 2012.

Référence de publication: 2012110384/85.

(120149049) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2012.

**Montnoir and Company Holding S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1945 Luxembourg, 3, rue de la Loge.  
R.C.S. Luxembourg B 17.667.

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: 2012107323/10.

(120146273) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**Financière d'Investissements, société de gestion de patrimoine familial, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 4.710.

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

*Pour Financière d'Investissements, société de gestion de patrimoine familial*  
Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2012107368/12.

(120146761) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**LuxCo 80 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 139.112.

Veillez noter la démission avec effet au 23 août 2012 de la société TMF Corporate Services S.A., de son mandat de gérant unique de la société LuxCo 80 S.à r.l. ayant son siège au 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro 8 139112.

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

Luxembourg, le 23 août 2012.

TMF Corporate Services S.A.

*Gérant unique*

R. van't Hoedt / M.C.J. Weijermans

*Administrateur / Administrateur*

To: The sole shareholder and

the board of Managers of

LuxCo 80 S.à r.l.

1, Allée Scheffer

L-2520 Luxembourg

(the "Company")

We, TMF Corporate Services S.A., hereby tender our resignation as manager of the Company with effect as from the date written above. We have no claims whatsoever against the Company.

We request that the sole shareholder grants us full discharge for the performance of our mandate.

We would also be grateful if you could provide us with a copy of the excerpt from the Luxembourg Register of Trade and Companies evidencing our resignation.

Luxembourg, 23 August 2012.

TMF Corporate Services S.A.

*Sole Manager*

R. van't Hoedt / M.C.J. Weijermans

*Director / Director*

Référence de publication: 2012109766/32.

(120148367) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2012.

---

**Fox International Channels Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 500.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 104.371.

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

*Pour Fox International Channels Luxembourg S.à r.l.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2012107371/11.

(120146242) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

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

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 134.603.

## EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire réunie à Luxembourg le 3 août 2012 a renouvelé les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes pour un terme de six ans.

Le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- Marc Koeune
- Michaël Zianveni
- Sébastien Gravière
- Jean-Yves Nicolas

Le commissaire aux comptes est CeDerLux-Services S.à r.l.

Leurs mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2018.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2012107440/18.

(120146350) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

**JPMorgan European Property Holding Luxembourg 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 106.898.

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

Luxembourg, le 30 juillet 2012.

JP Morgan European Property Holding Luxembourg 1 S.à r.l.

Mr. Richard Crombie / Mr. Mark Doherty

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2012107474/13.

(120146511) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

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

Siège social: L-1940 Luxembourg, 282, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 107.163.

Les comptes annuels consolidés au 29 février 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Séverine Michel

*Gérante*

Référence de publication: 2012107550/12.

(120146642) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

**Assya Asset Management Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 102.499.

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

Par-devant Nous, Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, qui restera le dépositaire de la présente minute,

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'actionnaire unique de ASSYA ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG (l'Actionnaire Unique), une société anonyme constituée et existant sous le droit du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social 22-24, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 102.499 (la Société), constituée par un acte notarié de Maître Léon Thomas dit Tom METZLER, notaire de résidence à Luxembourg, le 4 août 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 1111, du 4 novembre 2004. Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par devant Maître Cosita Delvaux, notaire de résidence à Redange-sur-Attert, le 23 décembre 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 7 du 3 janvier 2012.

L'Assemblée est présidée par Madame Arlette SIEBENALER, employée privée, dont l'adresse professionnelle est à Luxembourg, 101, rue Cents-

Le Président désigne comme Secrétaire et Scrutateur Madame Solange WOLTER, employée privée, dont l'adresse professionnelle est à Luxembourg, 101, rue Cents,

L'Actionnaire Unique présent ou représenté à l'Assemblée et le nombre d'actions qu'il détient sont mentionnés sur une liste de présence qui restera annexée aux présentes après avoir été signée par le mandataire de l'Actionnaire Unique et les membres du Bureau.

La procuration émise par l'Actionnaire Unique représenté à la présente Assemblée restera également annexée aux présentes signées par toutes les parties.

Le Bureau ayant été constitué, le Président déclare et requiert le notaire d'acter:

I. Que l'Actionnaire Unique, détenant l'intégralité du capital social de trois millions sept cent cinquante mille euros (EUR 3.750.000.-) représenté par trois mille sept cent cinquante (3.750) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000.-) chacune est présent ou représenté à la présente Assemblée qui est par conséquent régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour reproduit ci-après.

II. L'ordre du jour de la présente Assemblée est le suivant:

1. renonciation aux formalités de convocation;

2. augmentation du capital social souscrit de la Société de son montant actuel de trois millions sept cent cinquante mille euros (EUR 3.750.000.-) représenté par trois mille sept cent cinquante (3.750) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000.-) chacune, à un montant de cinq millions cent dix-neuf mille euros (EUR 5.119.000.-) par l'émission de mille trois cent soixante-neuf (1.369) nouvelles actions de la Société d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000.-) chacune;

3. souscription et paiement des nouvelles actions émises par la Société, par un apport en nature;

4. modification afférente de l'article 5 des Statuts de la Société; et

5. divers

Ces faits exposés et reconnus par l'Assemblée, et après délibération, l'Assemblée prend les résolutions suivantes à l'unanimité:

*Première résolution*

L'Assemblée renonce aux formalités de convocation préalable, l'Actionnaire Unique se considérant dûment convoqué et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué à l'avance.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide à l'unanimité d'augmenter le capital social souscrit de la Société d'un montant de un million trois cent soixante-neuf mille euros (EUR 1.369.000.-) pour le porter de son montant actuel de trois millions sept cent cinquante mille euros (EUR 3.750.000.-) divisé en trois mille sept cent cinquante (3.750) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000.-) chacune, à un montant de cinq millions cent dix-neuf mille euros (EUR 5.119.000.-) par l'émission de mille trois cent soixante-neuf (1.369) nouvelles actions de la Société d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000.-) chacune.

*Troisième résolution*

L'Assemblée approuve et accepte la souscription des actions de la Société nouvellement émises comme suit:



### Souscription - Paiement

Global Equities, Compagnie Financière, anciennement ASSYA, compagnie financière, une société anonyme ayant son siège social 23, rue Balzac, F-75008 PARIS et inscrite auprès du registre de commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 397 478 421 (GECF), dûment représentée par Madame Arlette Siebenaler, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 13 août 2012, déclare souscrire les mille trois cent soixante-neuf (1.369) actions nouvellement émises de la Société ayant une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000.-) et les avoir intégralement payées par l'apport en nature d'une créance détenue par GECF à l'encontre de la Société (la Créance).

L'apport en nature de la Créance d'un montant d'un million trois cent soixante-neuf mille cinq cent cinquante euros (EUR 1.369.550.-) sera affecté de la manière suivante:

- (i) un million trois cent soixante-neuf mille euros (EUR 1.369.000.-) sont affectés au capital de la Société; et
- (ii) cinq cent cinquante euros (EUR 550.-) sont affectés à un compte de réserve de prime d'émission de la Société.

Conformément au rapport de réviseur d'entreprise agréée (le Rapport) daté du 13 août 2012, la Créance apportée, ayant une valeur d'un million trois cent soixante-neuf mille cinq cent cinquante euros (EUR 1.369.550.-) est certaine, liquide et exigible.

Les conclusions du rapport du réviseur sont les suivantes: «Sur base de nos diligences telles décrites ci-dessus, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale de l'apport ne correspond pas au nombre et à la valeur nominale des actions à créer augmentées de la prime d'émission.»

Le Rapport, après avoir été signé ne varietur par le mandataire et le notaire soussigné, restera annexé la présente pour être soumis aux formalités de l'enregistrement.

### Cinquième résolution

En conséquence de la résolution précédente l'Assemblée décide de modifier l'article 5 des Statuts comme suit:

« **Art. 5. Capital.** Le capital social est fixé à cinq millions cent dix-neuf mille euros (EUR 5.119.000.-), représenté par cinq mille cent dix-neuf (5.119) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000.-) chacune.»

### Frais

Les dépenses, frais, charges et rémunérations quelconques qui incombent à la Société du fait de ce document sont estimés à environ EUR 2.500.-.

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

### Déclaration

A la demande des comparants le notaire a établi le présent acte en français.

DONT ACTE, fait et 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: A. SIEBENALER, S. WOLTER et C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 août 2012. Relation: LAC/2012/38986. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

- POUR EXPEDITION CONFORME - Délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 23 août 2012.

Référence de publication: 2012109559/94.

(120148287) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2012.

### **Abbott International Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 193.213.000,00.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 145.772.

### EXTRAIT

En date du 25 mai 2012 l'associé unique de la Société, Abbott Holding Subsidiary (Gibraltar) Limited S.C.S., une société en commandite simple, ayant son siège social sis au 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, enregistrée au R.C.S. de Luxembourg sous le numéro B 145810 a décidé de renouveler pour une durée indéterminée les mandats de:

- BREKELMANS Richard, gérant de catégorie B;
- DEJANS Johan, gérant de catégorie B;
- FREYMAN Thomas C, gérant de catégorie A;
- KAESEBIER Tara R., gérant de catégorie A.

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

Luxembourg, le 22 août 2012.

*Pour la Société*

Signature

Référence de publication: 2012108948/20.

(120147168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2012.

---

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

**Capital social: EUR 4.893.375,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 84.795.

Afin de bénéficier de l'exemption de l'obligation d'établir des comptes consolidés et un rapport consolidé de gestion, prévue par l'article 316 de la loi sur les sociétés commerciales, les comptes consolidés au 31 décembre 2011 de sa société mère, MKS Instruments, Inc. 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 14 août 2012.

Référence de publication: 2012107562/12.

(120146226) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**JPMorgan European Property Holding Luxembourg 2 S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 110.156.

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

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

Luxembourg, le 30 juillet 2012.

JP Morgan European Property Holding Luxembourg 2 S.à r.l.

Mr. Richard Crombie / Mr. Mark Doherty

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2012107475/13.

(120146418) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**JRS Luxembourg UCITS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 161.257.

Die Mandate als Verwaltungsratsmitglieder von Herrn Alfons Klein, 4, rue Jean Monnet, 2180- Luxembourg, Herrn Peter Engelberg, 18-20, rue Edward Steichen, 2540 Luxembourg und Frau Kristina Ekstrand, 18-20, rue Edward Steichen, 2540 Luxembourg wurden mit Wirkung zum 18 Mai 2012 bis zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2013 verlängert.

Mit Wirkung zum 18.Mai 2012 wurde KPMG Luxembourg S.à r.l. als Wirtschaftsprüfer für die Dauer eines Jahres bis zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2013 gewählt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, im August 2012.

Référence de publication: 2012107476/15.

(120146568) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**Koch Minerals Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 20, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 145.703.

Les comptes consolidés de la société KOCH EXPLORATION INTERNATIONAL LP au 31 décembre 2010, reprenant les comptes annuels 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 21 août 2012.

Référence de publication: 2012107478/11.

(120146783) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**Balo S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

R.C.S. Luxembourg B 101.393.

Ce document est une version corrigée qui remplace le document déposé antérieurement.

Numéro du dépôt initial au RCS: L120147839

*Extrait de la résolution prise par le Conseil d'Administration en date du 11 juin 2012*

1. Le mandat de l'Administrateur-délégué étant venu à échéance, le Conseil a décidé de réélire à la fonction d'Administrateur-délégué, la personne suivante:

MAGELLAN MANAGMENT & CONSULTING S.A., société de droit luxembourgeois ayant son siège social au 89A, Parc d'Activités de Capellen, L-8308 Capellen représentée par Monsieur Bezzina Arnaud, né le 29 novembre 1974 à Nancy (France) et demeurant professionnellement à L-8308 Capellen, 89A, Parc d'Activités de Capellen.

Le Conseil lui délègue la totalité de la gestion journalière de la société, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion, avec plein pouvoir d'engager la société individuellement sous sa seule signature pour toute opération bancaire ne dépassant pas QUINZE MILLE EUROS (15.000,-EUR).

Son mandat prendra fin avec l'Assemblée Générale Annuelle de l'an 2017.

*Extrait de la résolution du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue au siège social à Luxembourg, en date du 11 juin 2012*

1. Le mandat des Administrateurs étant venu à échéance, sont appelées à la fonction d'Administrateur, les personnes suivantes:

MAGELLAN MANAGMENT & CONSULTING S.A., société de droit luxembourgeois ayant son siège social au 89A, Parc d'Activités de Capellen, L-8308 Capellen représentée par Monsieur Bezzina Arnaud, né le 29 novembre 1974 à Nancy (France) et demeurant professionnellement à L-8308 Capellen, 89A, Parc d'Activités de Capellen.

Madame Bellino Isabelle, née le 30 novembre 1966 à Tonnois (France) et demeurant professionnellement à Groupe Philippe GINESTET, Zone Industrielle La Barbière, F-47300 Villeneuve sur Lot (France).

Monsieur Bezzina Arnaud, né le 29 novembre 1974 à Nancy (France) et demeurant professionnellement à L-8308 Capellen, 89A, Parc d'Activités de Capellen.

Leur mandat prendra fin avec l'Assemblée Générale Annuelle de l'an 2017.

2. Le mandat du Commissaire aux comptes étant venu à échéance, est appelée à la fonction de Commissaire aux Comptes la personne suivante:

EUROPEAN FIDUCIARY OF LUXEMBOURG S.A R.L. (EFL), ayant son siège social au 2, Rue des Dahlias, L-1411 Luxembourg représentée par Monsieur Troisfontaines John, né le 16 mars 1974 à Verviers (Belgique) et demeurant professionnellement au 2, Rue des Dahlias, L-1411 Luxembourg.

Son mandat prendra fin avec l'Assemblée Générale Annuelle de l'an 2017.

Pour extrait sincère et conforme

BALO S.A.

Référence de publication: 2012109048/39.

(120148123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 août 2012.

---

**Compagnie de Bourbon S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1340 Luxembourg, 8, place Winston Churchill.

R.C.S. Luxembourg B 97.520.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires pour l'exercice 2011 tenue à 12.00 heures le 5 juin 2012*

*Extrait des résolutions*

4- L'assemblée générale renouvelle les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes, à savoir:

*Administrateurs:*

- M. Bourkel Michel, 8 rue Dicks, L-1417 Luxembourg

- Mme Bourkel Anique, 8 rue Dicks, L-1417 Luxembourg
- M. Vancheri Alexandre, 8 rue Dicks, L-1417 Luxembourg

*Administrateur-délégué:*

- M. Bourkel Michel, 8 rue Dicks, L-1417 Luxembourg

*Commissaire aux comptes:*

- Wilbur Associates Ltd, IBC 185200, Union Court Building, Elizabeth Avenue & Shirley Street S-E2, Nassau, Bahamas, N-8188;

qui tous acceptent, pour l'exercice social 2012 et jusqu'à la prochaine assemblée générale qui se tiendra en 2013.

Référence de publication: 2012109604/22.

(120148826) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2012.

---

**Life Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 23, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 103.643.

—  
*Gesellschafterbeschluss*

Hauck & Aufhäuser Banquiers Lux. S.A., als alleinige Gesellschafterin der Life Management S.à.r.l. (Handelsregister-nummer B 103 643) beschließt heute am Montag, 02.07.2012 folgenden Punkt:

1. Entlassung von Herrn Sinnwell

Die Gesellschafterin beschließt Herrn Sinnwell mit Wirkung zum 02.07.2012 von seinem Mandat als Geschäftsführer zu entlassen.

Weitere Beschlüsse wurden nicht gefasst.

Luxembourg, den 02.07.2012.

*Für die Gesellschafterin (100% des Kapitals)*

Hauck & Aufhäuser Banquiers Lux.S.A. / Hauck & Aufhäuser Banquiers Lux. S.A.

Marie-Anne van den Berg / Tim Kiefer

*Vorstand / Prokurist*

Référence de publication: 2012107497/19.

(120146559) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**KAILUA S.A., société de gestion de patrimoine familial (SPF), Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 4, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 42.892.

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 21 août 2012.

Référence de publication: 2012107481/11.

(120146361) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**KHM OP Neuhauser Strasse 18 Beteiligung S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 5, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 160.022.

Les comptes annuels au 31 DECEMBRE 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.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

Référence de publication: 2012107484/11.

(120146610) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**J. Safra Holdings International (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 142.107.

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

Before the undersigned Maître Martine SCHAEFFER, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

J. Safra Holdings Luxembourg S.à r.l. (the "Sole Shareholder"), a société à responsabilité limitée having its registered office at 35, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B, number 144056,

duly represented by Mr. Ailton Bernardo and Mr. Gian-Paolo Corsetti, managers of the Sole Shareholder, all with professional address in Luxembourg.

Such appearing party is the sole shareholder of J. Safra Holdings International (Luxembourg) S.A., a société anonyme, having its registered office at 35, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B, number 142.107, incorporated pursuant to a deed of Maître Joëlle Baden, notary residing in Luxembourg, dated 29 September 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 22 October 2008, number 2580 (hereafter the "Company").

The articles of association of the Company have been amended for the last time by a deed of Maître Joëlle Baden, notary residing in Luxembourg, dated 6 December 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 22 April 2011, number 796.

The Sole Shareholder, represented as stated above, representing the entire share capital of the Company, declares and requests the notary to record that it may validly deliberate on the following agenda:

*Agenda*

Amendment of article 11 of the articles of association of the Company in order to change the corporate signature of the Company;

The Sole Shareholder represented as stated above, representing the entire share capital of the Company then declares and requests the notary to record the following resolution:

*Sole resolution*

The Sole Shareholder resolves to change the corporate signature in order for the Company to be bound towards third parties in all circumstances by the single signature of the sole director, as the case may be, or by the joint signature of any two directors of the Company, or by the joint signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the board of directors or by the sole director, as the case may be.

It is thus no longer necessary to have the chairman sign jointly with any other manager of the Company in order to validly bind the Company towards third parties.

As a consequence, the Sole Shareholder resolves to amend article 11 of the articles of association of the Company which shall henceforth read as follows:

" **Art. 11. Corporate signature.** The Company will be bound towards third parties in all circumstances by the single signature of the sole director, as the case may be, or by the joint signature of any two directors of the Company, or by the joint signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the board of directors or by the sole director, as the case may be."

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

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

The document having been read to the representatives of the above appearing party, said representatives signed together with the notary the present deed.

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

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

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

A comparu:

J. Safra Holdings Luxembourg S.à r.l. (l'«Actionnaire Unique»), une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 35, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 144056.

dûment représentée par M. Ailton Bernardo et M. Gian-Paolo Corsetti, gérants de l'Actionnaire Unique, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La comparante est l'actionnaire unique de J. Safra Holdings International (Luxembourg) S.A., une société anonyme, ayant son siège social au 35, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 142107, constituée suivant acte de Maître Joëlle Baden, notaire résidant à Luxembourg, en date du 29 septembre 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 22 octobre 2008, numéro 2580 (ci-après, la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Joëlle Baden, notaire résidant à Luxembourg, en date du 6 décembre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 22 avril 2011, numéro 796.

L'Actionnaire Unique, représentée comme indiqué ci-dessus, représentant l'intégralité du capital social, expose et prie le notaire instrumentant d'acter qu'il peut délibérer valablement sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

Modification de l'article 11 des statuts de la Société en vue de changer la signature sociale de la Société.

L'Actionnaire Unique, représentée comme indiqué ci-dessus, représentant l'intégralité du capital social prend, et prie le notaire d'acter la résolution suivante:

*Résolution unique*

L'Actionnaire Unique décide de modifier la signature sociale de la Société afin que celle-ci soit valablement engagée vis-à-vis des tiers, en toutes circonstances, par la signature individuelle de l'administrateur unique, selon le cas ou par la signature conjointe de deux administrateurs de la Société, ou par la signature conjointe de toutes autres personnes auxquelles pareil pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration ou par l'administrateur unique, selon le cas.

Il n'est donc plus nécessaire de faire signer le président conjointement avec un autre administrateur de la Société pour valablement engager la Société vis-à-vis des tiers

En conséquence, l'Actionnaire Unique décide de modifier l'article 11 des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 11. Signature sociale.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée en toutes circonstances par la signature individuelle de l'administrateur unique, selon le cas ou par la signature conjointe de deux administrateurs de la Société, ou par la signature conjointe de toutes autres personnes auxquelles pareil pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration ou par l'administrateur unique, selon le cas.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux représentants de la comparante, ces derniers ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: A. Bernardo, G-P. Corsetti et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 30 juillet 2012. LAC/2012/36167. 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 27 août 2012.

Référence de publication: 2012110268/97.

(120149054) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2012.

**KHS Königstraße 27 Beteiligung S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 5, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 164.385.

Les comptes annuels au 31 DECEMBRE 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.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

Référence de publication: 2012107485/11.

(120146611) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.



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

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

R.C.S. Luxembourg B 86.838.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 17 août 2012*

- Monsieur Peter van Opstal, employé privé, avec adresse professionnelle 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, est nommé représentant permanent de Lux Konzern Sàrl.

- Monsieur Gerard van Hunen, employé privé, avec adresse professionnelle 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, est nommé représentant permanent de Lux Business Management Sàrl.

Luxembourg, le 17 août 2012.

Pour extrait conforme

*Pour la société**Un mandataire*

Référence de publication: 2012107486/16.

(120146486) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**Inter-Conseil Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4320 Esch-sur-Alzette, 41, avenue du Dix Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 136.065.

—  
*Extrait de l'assemblée générale extraordinaire du 14 juin 2012.*

Monsieur Jean-Luc MULLER, administrateur de société, né le 6 août 1964 à Thionville, France, demeurant au 88, Voie de la Liberté, F-57160 Scy-Chazelles, France, agissant en sa qualité d'associé unique de la société à responsabilité limitée Inter-Conseil Luxembourg S.à r.l., ayant son siège social à L-4320 Esch-sur-Alzette, 41, avenue du Dix Septembre, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, numéro 136.065, s'est réuni en assemblée générale extraordinaire, et a pris la résolution suivante:

*Unique résolution*

L'assemblée générale confirme pour une durée indéterminée aux fonctions de gérants:

*Gérante de catégorie A*

Madame Arielle MANGIN-HOLTZEM, née le 09 mai 1966 à Illange (France), demeurant au 30, rue de Reinberg à L-8606 Bettborn

*Gérant de catégorie B*

Monsieur Jean-Luc MULLER, administrateur de société, né le 6 août 1964 à Thionville, France, demeurant au 88, Voie de la Liberté, F-57160 Scy-Chazelles, France

*Pouvoirs*

Les gérants (A) et (B) ont tous pouvoirs d'agir en toutes circonstances sous signature individuelle ou conjointe au nom de la Société.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance a été close.

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

Jean-Luc MULLER.

Référence de publication: 2012109740/27.

(120148506) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2012.

---

**L M International Finance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.

R.C.S. Luxembourg B 36.083.

—  
EXTRAIT

Il résulte d'un courrier du 17 août 2012 que je démissionne de ma fonction de commissaire aux comptes de la société LM INTERNATIONAL FINANCE .A., établie et ayant son siège social à L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim, inscrite au Registre de commerce et des sociétés sous le numéro B 36 083.

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

Luxembourg, le 21 août 2012.  
Pour Fiduciaire Grand-Ducale SA  
Signature

Référence de publication: 2012107491/15.

(120146636) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**Institut de Beauté Ongle d'Art S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1463 Luxembourg, 15, rue du Fort Elisabeth.

R.C.S. Luxembourg B 77.622.

---

L'an deux mille douze, le sept août,

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

A comparu:

Mademoiselle Géraldine NUCERA, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en tant que mandataire de:

Madame Giuseppina SANTORO, esthéticienne, née le 29 septembre 1978 à Luxembourg, demeurant au 52, rue des Hauts-Fourneaux, L-1719 Luxembourg,

En vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 07 août 2012, laquelle procuration, après avoir été paraphée «ne varietur» par la mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes pour les besoins de l'enregistrement,

Laquelle comparante représentée comme ci-avant, est la seule et unique associée représentant l'intégralité du capital social de la société à responsabilité limitée «INSTITUT DE BEAUTE ONGLE D'ART, S.à r.l.» avec siège social à L-4326 Esch-sur-Alzette, 8, Place Stalingrad, constituée suivant acte reçu par Maître Norbert MULLER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 4 septembre 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Associations et des Sociétés numéro 93 en date du 7 février 2001, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B numéro 77.622,

L'associée unique a requis le notaire instrumentant d'acter l'unique résolution suivante:

*Unique résolution*

L'associée unique transfère le siège social vers L-1463 Luxembourg, 15, rue Fort Elisabeth, et modifie par conséquent le premier alinéa de l'article 2 des statuts qui aura la teneur suivante:

« **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 à la comparante, connue du notaire par son nom, prénom usuel, état et demeure, la comparante a signé avec le Notaire, le présent acte.

Signé: G.NUCERA, P.DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 08 août 2012. Relation: LAC/2012/37921. 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 27 août 2012.

Référence de publication: 2012110263/39.

(120149058) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2012.

---

**LaFayette Investissement S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 134.421.

---

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

Signature.

Référence de publication: 2012107494/10.

(120146606) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

**Les Frères Maréchaux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6230 Bech, 11, Um Faubourg.

R.C.S. Luxembourg B 77.666.

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.

Weber-Köhler, Kornelia.

Référence de publication: 2012107495/10.

(120146414) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

**Lavorel Medicare, Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 170.991.

## STATUTS

L'an deux mil douze, le dix août.

Par-devant Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1) JCL Development, ayant son siège social à L-1836 Luxembourg, 23, rue Jean Jaurès, enregistrée au Registre de commerce et des sociétés sous le numéro B 164.067,

2) Monsieur Stanislas LAVOREL, Directeur Général Délégué, né le 26 mai 1972 à Lyon, France, demeurant à F-69004 Lyon, 55, Chemin Vert,

3) Monsieur Jean-Claude LAVOREL, Directeur Général, né le 29 mars 1948 à Crépieux-la-Pape, France, demeurant à F-69006 Lyon, 107, rue Duguesclin,

les comparants 1)-3) ici représentés par Monsieur Karl Guenard, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg,

agissant en vertu de trois procurations datées des 31 juillet et 10 août 2012,

lesquelles, après signature ne varietur, par le notaire instrumentant et le mandataire, resteront annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

Lesquel comparants, ès qualités qu'ils agissent ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de «LAVOREL MEDICARE».

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

Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la commune par simple décision du conseil d'administration.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

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

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

**Art. 4.** La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra également accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

## Titre II. Capital, Actions

**Art. 5.** Le capital social est fixé à VINGT MILLIONS SOIXANTE DIX-HUIT MILLE SIX CENT DIX EUROS (20.078.610) représenté par VINGT MILLIONS SOIXANTE DIX-HUIT MILLE SIX CENT DIX (20.078.610) actions d'une valeur nominale de UN EURO (1,- EUR) chacune.

Le capital autorisé est fixé à QUATRE-VINGT DIX MILLIONS EUROS (90.000.000,- EUR) qui sera représenté par QUATRE-VINGT DIX MILLIONS (90.000.000) d'actions d'une valeur nominale d'UN EURO (1,- EUR) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts. En outre, le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations de la présente constitution du 10 août 2012, autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration.

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 payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations convertibles ne pourra se faire que dans le cadre du capital autorisé.

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 est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.

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

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions, sous les conditions prévues par la loi.

## Titre III. Administration

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, associés ou non, divisés en catégorie A et B, nommés pour un terme qui ne peut excéder six années, par l'assemblée générale des actionnaires. Ils peuvent être réélus et révoqués à tout moment par l'assemblée générale.

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

En cas de vacance au sein du conseil d'administration, les administrateurs restants ont le droit provisoirement d'y pourvoir, et, la décision prise sera ratifiée à la prochaine assemblée.

**Art. 7.** Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président.

Le premier Président peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, une procuration entre administrateurs étant permise, laquelle procuration peut être donnée par lettre, télégramme, télex ou fax.

Le conseil d'administration pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent voter par lettre, télégramme, télex ou fax.

Les résolutions sont prises à la majorité des voix.

En cas de partage, le président a une voix prépondérante.

**Art. 8.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social conformément à l'article 4 ci-dessus.

Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

**Art. 9.** Envers les tiers, la société sera engagée, en cas d'administrateur unique, par la seule signature de l'administrateur unique ou, en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe (i) de deux (2) administrateurs de catégorie A ou B pour toute transaction d'un montant inférieur à dix mille euros (10.000,- EUR) ou (ii) d'un (1) administrateur de

catégorie A et d'un (1) administrateur de catégorie B pour toute transaction d'un montant supérieur à dix mille euros (10.000,- EUR).

**Art. 10.** Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Le conseil d'administration peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs. Le fondé de pouvoir ou le directeur ne doit pas être nécessairement un administrateur ou un actionnaire.

**Art. 11.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

#### **Titre IV. Surveillance**

**Art. 12.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six années.

Ils peuvent être réélus ou révoqués à tout moment.

#### **Titre V. Assemblée Générale**

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le quatrième vendredi du mois de février à 12 heures et pour la première fois en 2013.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable précédent.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent qu'ils ont eu connaissance de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation préalable.

Chaque action donne droit à une voix.

#### **Titre VI. Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 14.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> septembre et finit le 31 août de l'année suivante.

Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra tout le temps à courir de la constitution de la société jusqu'au 31 août 2013.

**Art. 15.** L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

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

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

#### **Titre VII. Dissolution, Liquidation**

**Art. 16.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

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

#### **Titre VIII. Dispositions générales**

**Art. 17.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

##### *Souscription - Libération*

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants déclarent souscrire aux VINGT MILLIONS SOIXANTE DIX-HUIT MILLE SIX CENT DIX (20.078.610) actions comme suit:

- 1) JCL Development, préqualifiée: trente et un mille (31.000) actions;
- 2) Monsieur Stanislas LAVOREL, prénommé, un million neuf cent soixante-seize mille neuf cent soixante (1.976.960) actions;
- 3) Monsieur Jean-Claude LAVOREL, prénommé, dix-huit millions soixante-dix mille six cent cinquante (18.070.650) actions.

Total: VINGT MILLIONS SOIXANTE DIX-HUIT MILLE SIX CENT DIX (20.078.610) actions

- JCL Development, préqualifiée déclare libérer les trente et un mille actions par un versement en espèces à concurrence de 100%, de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) est à présent à disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire qui le constate expressément.

- Monsieur Stanislas LAVOREL, prénommé, déclare libérer les actions par apport en nature de soixante-quatre mille (64.000) titres de la société «LVL MEDICAL», une société de droit français, ayant son siège au 44, quai Charles de Gaulle, 69463 Lyon Cedex 06, immatriculée au RCS Lyon sous le numéro 3 52 497 465, correspondant à 0,61% du capital de cette société.

Il déclare que l'apport en nature dont question ci-dessus est évalué globalement à UN MILLION NEUF CENT SOIXANTE-SEIZE MILLE NEUF CENT SOIXANTE EUROS (1.976.960,- EUR) et déclare verser ce montant dans le compte capital.

- Monsieur Jean-Claude LAVOREL, prénommé, déclare libérer les actions par apport en nature de cinq cent quatre-vingt cinq mille (585.000) titres de la société «LVL MEDICAL», préqualifiée, correspondant à 5,53% du capital de cette société.

Il déclare que l'apport en nature dont question ci-dessus est évalué globalement à DIX-HUIT MILLIONS SOIXANTE-DIX MILLE SIX CENT CINQUANTE EUROS (18.070.650,- EUR) et déclare verser ce montant dans le compte capital.

En conformité avec l'article 26-1 et 32-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ledit apport en nature a été évalué dans un rapport établi en date du 30 juillet 2012 par HRT REVISION SA, une société ayant son siège social à L-8030 Strassen, 163, rue du Kiem, enregistrée au Registre de commerce et des sociétés sous le numéro B 51.238, en la personne de Monsieur Dominique RANSQUIN, réviseur d'entreprises agréée à Luxembourg, qui conclut comme suit:

#### CONCLUSIONS:

«Sur base de nos diligences, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur des titres à apporter ne correspond pas au moins à 20.047.610 actions LAVOREL MEDICARE S.A. d'une valeur nominale de EUR 1 chacune à émettre en contrepartie.»

Il résulte d'un certificat émis en date du 30 juillet 2012 que:

«1. Les titres qui seront apportés à LAVOREL MEDICARE S.A. suite à l'apport en nature consistent en 649.000 actions LVL MEDICAL GROUPE société française cotée à Paris (ISIN: FR 0000054686).

2. L'action est évaluée à EUR 30,89, cours proposé par AIR LIQUIDE dans le cadre de l'OPA en cours.

3. L'apport est effectué par Jean-Claude LAVOREL (585.000 actions) et par Stanislas LAVOREL (64.000 actions). L'apport est libre de tout gage ou autre sûreté quelconque, droit d'option ou de préemption.

4. Il n'y a pas ni procès ni litige quelconque en relation avec l'apport envisagé.

5. Nous vous avons remis tous les documents nécessaires afin que vous puissiez vérifier la pleine propriété et la libre disposition et l'évaluation que nous avons retenue.

6. Nous n'avons pas eu connaissance d'événements qui se seraient produits ou seraient sur le point de se produire depuis la date d'établissement de la valeur des éléments constitutifs de l'apport et qui pourraient avoir un effet significatif sur la libre disposition de l'apport ou sur son évaluation.»

Le rapport susvisé, ainsi que le certificat susmentionné, après avoir été signés «ne varietur» par le mandataire des comparants, ainsi que par le notaire instrumentant, resteront annexés au présent procès-verbal pour être soumises avec lui à la formalité de l'enregistrement.

#### Constatation

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 nouveau de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

#### Estimation - Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, a été élevé à six mille Euros (6.000,- EUR).

#### Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit et agissant en tant qu'actionnaires de la société ont pris ensuite les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à six, dont deux de catégorie A et 4 de catégorie B et celui des commissaires à un.

2. Sont appelés aux fonctions d'administrateurs, leur mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2017:

##### Administrateurs Catégorie A:

- Monsieur Jean-Claude LAVOREL, prénommé;

- Monsieur Stanislas LAVOREL, prénommé.

##### Administrateurs Catégorie B:

- Monsieur Marc AMBROISIEN, employé privé, né le 8 mars 1962 à Thionville, France, demeurant professionnellement au 16, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg;



- Monsieur Reinald LOUTSCH, employé privé, né le 18 mai 1962 à Pétange, demeurant professionnellement au 16, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg;

- Madame Elise LETHUILLIER, employée privée, née le 17 novembre 1972 à Dreux (France), demeurant professionnellement au 16, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg;

- Madame Catherine ROUX-SEVELLE, employée privée, née le 28 juillet 1960 à Paris, France, demeurant professionnellement au 16, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg.

3. Est nommé Président du conseil d'administration, son mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2017:  
Monsieur Jean-Claude LAVOREL, prénommé.

4. Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes, son mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2017:

- Grant Thornton Lux Audit S.A., une société ayant son siège social au 83, Pafebruch, L-8308 Capellen, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 43.298.

5. Le siège social de la société est fixé à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

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

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

Signé: K. GUENARD, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 13 août 2012. Relation: LAC/2012/38647. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-)

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

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

Luxembourg, le 20 août 2012.

Référence de publication: 2012107513/228.

(120146630) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2012.

---

### **LUX Industrial Solutions S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 111.914.

*Notification du changement de l'associé unique de la société  
LUX Industrial Solutions S.à.r.l. au 18 mai 2012*

Conformément à la cession de parts sociales du 18 mai 2012, PARLAY FINANCE COMPANY S.A., société de droit luxembourgeoise, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 67.185 ayant son siège social à 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg a cédé toutes ses parts détenues dans la Société, soit 500 parts sociales à M. Luis Gerardo Moreno Perez, né le 15 mars 1971, à Valle de la Pascua Ven au Vénézuéla, et résidant à Avenida Fuerzas Armadas, residencias Villa del Mar 42, Maracaibo au Vénézuéla.

Les Gérants en ont pris connaissance et ont procédé à l'enregistrement de la cession des parts au nouvel associé M. Luis Gerardo Moreno Perez dans le registre des associés de la Société.

Luxembourg, le 20 août 2012.

Pour extrait sincère et conforme  
LUX Industrial Solutions S.à r.l.  
M. Matthijs BOGERS  
Gérant

Référence de publication: 2012109780/22.

(120148453) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2012.

---