

# 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° 3071

21 décembre 2012

### SOMMAIRE

Aircube Productions Sàrl .....	147407	Severn Trent European Placement S.A. .....	147366
Bernie Investment S.à r.l. ....	147394	Seyes SA .....	147364
Boucherie-Charcuterie Peporté, S.à r.l. .	147362	Seyes SA .....	147366
Caliax S.A. ....	147402	Sezanne S.A. ....	147368
Dorna-SBK Holdings S.à r.l. ....	147408	SHCO 20 S.à r.l. ....	147364
EPR S.A. ....	147362	Silver Whale Enterprises S.A. ....	147367
Fideos .....	147408	Soares-Goncalves S.à r.l. ....	147364
GFI Software S.A. ....	147403	Société Anonyme de Participations et de Placements .....	147364
HDI-Gerling Assurances SA Luxembourg .....	147371	SOF-VI International Holdings Lux, S.à r.l. .....	147368
IDI Emerging Markets SA .....	147389	Stadra Investments S.A. ....	147368
Les Assurances Mutuelles d'Europe Lux S.A. ....	147371	Starwood Capital Group European S.à r.l. .....	147366
Luxembourg Business Consultants S.A. .	147370	Starwood Capital Group European S.à r.l. .....	147366
Nevest S.A. ....	147367	Stradivari Advisors S.A. ....	147364
New Dawn MEP Holdco Sàrl .....	147369	Structured Invest .....	147365
Ortika Investments S.à r.l. ....	147401	Studio 7 S.à r.l. ....	147369
Osaka Sàrl .....	147367	Superhawk Finance S.A. ....	147363
Pacific Global Management S.à r.l. ....	147367	Symphonia Lux Sicav .....	147377
Patrimonial Rising Solutions .....	147367	Tansen Investments S.A. ....	147363
PI-VI International Holding S.A. ....	147366	Tarnold Holding S. à r.l. ....	147363
Prosys S.A. ....	147368	Tiger Holding Four S.à r.l. ....	147369
Randstad Luxembourg International S.à r.l. ....	147362	Tiger Holding Four SPV S.à r.l. ....	147362
RCW Partners .....	147370	Tiger Holding S.à r.l. ....	147363
Regisa .....	147365	Tiger Holding Three S.à r.l. ....	147362
Reply Group S.à r.l. ....	147369	TM Corporation .....	147369
Sando Luxemburgo S.à r.l. ....	147365	Top One S.A. ....	147363
Schortgen Editions S.à r.l. ....	147370	Wellimmo - Wellazur S.à r.l. ....	147370
SD Fashion Business sàrl .....	147365	Zaragoza S.A. ....	147407
Selalux S.à r.l. ....	147365		
Sensation Zen .....	147368		
SESAM Beauty Concepte S.à r.l. ....	147370		

**EPR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 171.775.

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

Luxembourg, le 21 novembre 2012.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Maître Carlo WERSANDT

*Notaire*

Référence de publication: 2012152950/14.

(120201591) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2012.

---

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

Siège social: L-8030 Strassen, 145, rue du Kiem.  
R.C.S. Luxembourg B 89.633.

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 22 novembre 2012.

Référence de publication: 2012153222/10.

(120201519) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2012.

---

**Tiger Holding Four SPV S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 62.895,00.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 129.861.

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.  
Luxembourg, le 28 novembre 2012.

Référence de publication: 2012157362/10.

(120207694) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Tiger Holding Three S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 10.886.400,00.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 149.541.

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.  
Luxembourg, le 28 novembre 2012.

Référence de publication: 2012157363/10.

(120207690) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Boucherie-Charcuterie Peporté, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4959 Bascharage, 4, Zone Op Zaemer.  
R.C.S. Luxembourg B 102.667.

Les comptes annuels au 31/12/2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2012156857/9.

(120207107) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

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

Siège social: L-2132 Luxembourg, 2-4, avenue Marie-Thérèse.  
R.C.S. Luxembourg B 93.663.

Le bilan au 31 août 2012 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 03.12.12.

Référence de publication: 2012157345/10.

(120207907) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Tiger Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 454.171,90.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 117.414.

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.

Luxembourg, le 28 novembre 2012.

Référence de publication: 2012157347/10.

(120207691) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Tarnold Holding S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 129.224.

Le Bilan et l'affectation du résultat 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.

Luxembourg, le 30 Novembre 2012.

Tarnold Holding S. à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2012157352/13.

(120207271) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Top One S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9911 Troisvierges, 6, In den Allern.  
R.C.S. Luxembourg B 103.215.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2012157364/9.

(120207022) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Superhawk Finance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 223, Val Sainte Croix.  
R.C.S. Luxembourg B 85.798.

Le bilan au 31.12.2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 3 décembre 2012.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

Référence de publication: 2012157333/12.

(120207699) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Stradivari Advisors S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6871 Wecker, 2, Op Huefdreich.  
R.C.S. Luxembourg B 106.766.

Der Jahresabschluss vom 31.12.2011 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.  
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, den 03. Dezember 2012.

Référence de publication: 2012157328/10.

(120207859) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**S.A.P.P.L.A., Société Anonyme de Participations et de Placements, Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 56.550.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 26 novembre 2012.

Référence de publication: 2012157315/10.

(120207114) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Soares-Goncalves S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5408 Bous, 23B, rue de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 93.964.

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.

Signature.

Référence de publication: 2012157313/10.

(120207613) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**SHCO 20 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 8.362.500,00.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 154.697.

Les comptes annuels audités 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 novembre 2012.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012157306/13.

(120207066) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Seyes SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 135.958.

Les comptes annuels au 30 septembre 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.

SEYES S.A.

Société Anonyme

Référence de publication: 2012157301/11.

(120207898) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

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

Siège social: L-8832 Rombach, 18, rue de Bigonville.  
R.C.S. Luxembourg B 161.418.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012157299/10.

(120207224) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Sando Luxemburgo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 119.737.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 26 novembre 2012.

Référence de publication: 2012157293/10.

(120207268) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**SD Fashion Business sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8832 Rombach, 14, route de Bigonville.  
R.C.S. Luxembourg B 134.792.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012157296/10.

(120207219) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Structured Invest, Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 112.174.

Les comptes annuels arrêtés au 31/12/11 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.

Structured Invest

Société Anonyme

Signature

Référence de publication: 2012157291/13.

(120207702) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Regisa, Société Anonyme.**

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.  
R.C.S. Luxembourg B 83.139.

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 la société*

Signature

Référence de publication: 2012157276/11.

(120207133) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Severn Trent European Placement S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1445 Strassen, 1A, rue Thomas Edison.  
R.C.S. Luxembourg B 140.270.

Les comptes annuels au 31 mars 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 13 novembre 2012.

Référence de publication: 2012157287/10.

(120207017) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Starwood Capital Group European S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 83.810.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 28 novembre 2012.

Référence de publication: 2012157289/10.

(120207684) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Starwood Capital Group European S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 83.810.

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.  
Luxembourg, le 28 novembre 2012.

Référence de publication: 2012157290/10.

(120207685) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Seyes SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 135.958.

Les comptes annuels au 30 septembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

SEYES S.A.

Société Anonyme

Référence de publication: 2012157302/11.

(120207911) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**PI-VI International Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 58.606.

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.

Société Européenne de Banque S.A.

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Référence de publication: 2012157249/13.

(120207070) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Patrimonial Rising Solutions, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1856 Luxembourg, 23, rue Evrard Ketten.

R.C.S. Luxembourg B 161.399.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012157244/10.

(120207215) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

**Osaka Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9227 Diekirch, 59, Esplanade.

R.C.S. Luxembourg B 136.873.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012157222/10.

(120207173) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

**Pacific Global Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 28, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 149.551.

Les comptes annuels au 31/12/2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012157226/10.

(120207154) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

**Nevest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 47, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 128.039.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2012157201/11.

(120207379) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

**Silver Whale Enterprises S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 108.278.

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.

A.T.T.C. Management s.à r.l. / A.T.T.C. Directors s.à r.l.

*Administrateur / Administrateur*

Edward Patteet / J.P. Van Keymeulen

*Administrateur-délégué / Administrateur-délégué*

Référence de publication: 2012157308/13.

(120207584) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

**Sezanne S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R.C.S. Luxembourg B 79.811.

Le bilan au 31 décembre 2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 27 novembre 2012.

*POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION*

Signatures

Référence de publication: 2012157303/12.

(120207530) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 143.032.

Le bilan de la société au 31/12/2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 30/11/2012.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012157322/12.

(120207123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Sensation Zen, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8832 Rombach, 5, rue du Tilleul.  
R.C.S. Luxembourg B 160.039.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012157300/10.

(120207223) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**SOF-VI International Holdings Lux, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 136.738.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 novembre 2012.

Référence de publication: 2012157316/10.

(120207683) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---

**Prosys S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6131 Junglinster, 3, rue Nicolas Glesener.  
R.C.S. Luxembourg B 139.076.

Les comptes annuels du 01/01/2011 au 31/12/2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2012157257/10.

(120207645) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---



**Tiger Holding Four S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 3.158.531,25.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 125.431.

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.  
Luxembourg, le 28 novembre 2012.

Référence de publication: 2012157361/10.

(120207687) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

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

Siège social: L-8832 Rombach, 14, route de Bigonville.  
R.C.S. Luxembourg B 118.657.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012157268/10.

(120207198) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

**Studio 7 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4067 Esch-sur-Alzette, 7, rue du Commerce.  
R.C.S. Luxembourg B 139.615.

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.

MORBIN Nathalie.

Référence de publication: 2012157330/10.

(120207169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

**New Dawn MEP Holdco Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: CHF 200.000,00.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 20, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 156.601.

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 7 novembre 2011.

Référence de publication: 2012157202/10.

(120207013) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

**TM Corporation, Société Anonyme.**

Siège social: L-1610 Luxembourg, 42-44, avenue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 131.304.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 20 novembre 2012*

L'Assemblée a décidé d'accepter la démission de Messieurs Theo Uffing et Michiel Boersma en tant que membres du Conseil de Surveillance avec effet au 13 novembre 2012.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2012.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012153333/14.

(120201524) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2012.

**Schortgen Editions S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4011 Esch-sur-Alzette, 121, rue de l'Alzette.

R.C.S. Luxembourg B 94.339.

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.

FIDUCIAIRE ROLAND KOHN S.à.r.l.

259 ROUTE D'ESCH

L-1471 LUXEMBOURG

Signature

Référence de publication: 2012156654/13.

(120206793) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2012.

**SESAM Beauty Concepte S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6783 Grevenmacher, 33, Op der Heckmill.

R.C.S. Luxembourg B 119.471.

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.

LUDWIG CONSULT S.A.R.L.

EXPERT COMPTABLE - FIDUCIAIRE

31, OP DER HECKMILL - L-6783 GREVENMACHER

Signature

Référence de publication: 2012156662/13.

(120206876) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2012.

**RCW Partners, Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R.C.S. Luxembourg B 115.385.

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

*Pour RCW PARTNERS*

Référence de publication: 2012157274/10.

(120207616) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

**Wellimmo - Wellazur S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 138.398.

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

Référence de publication: 2012157390/9.

(120207230) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

**Luxembourg Business Consultants S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 76.858.

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

Référence de publication: 2012157127/9.

(120207213) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

**HDI-Gerling Assurances Lux, HDI-Gerling Assurances SA Luxembourg, Société Anonyme,  
(anc. A.M.E. Lux S.A., Les Assurances Mutuelles d'Europe Lux S.A.).**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 30.015.

L'an deux mille douze, le trente novembre.

Pardevant Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de Maître Joëlle BADEN, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément empêchée, laquelle dernière restera dépositaire de la présente minute.

Les actionnaires de la société LES ASSURANCES MUTUELLES D'EUROPE LUX S.A., en abrégé A.M.E LUX S.A., établie et ayant son siège à L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II, immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 30.015, constituée suivant acte notarié en date du 31 janvier 1989, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 164 du 13 juin 1989 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte notarié en date 9 septembre 2002, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1571 du 31 octobre 2002, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire.

L'assemblée est ouverte à 11.30 heures et est présidée par Monsieur Harald Peter RAUW, director property, avec adresse professionnelle à B-1150 Bruxelles, Avenue de Tervueren, 273 boîte 1.

Le président désigne comme secrétaire Madame Marina MULLER, employée privée, avec adresse professionnelle à L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains qui assume également la fonction de scrutatrice.

Le président déclare et demande au notaire d'acter ce qui suit:

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour ordre du jour les points suivants:

*Ordre du jour*

1. Changement de la dénomination sociale de la société

2. Refonte des statuts

3. Acceptation de la démission de Monsieur Thierry DEREZ, Monsieur Bernard THIRY, Monsieur Jean FLEURY, Monsieur Alain HAUGLUSTAINE, Monsieur Frank JEUSETTE, Monsieur Luc KRANZEN, Monsieur Olivier LE BORGNE, Monsieur Romain ROSSETTI, Monsieur Dominique SALVY, Monsieur Benoit VERWILGHEN de leurs fonctions d'administrateurs.

4. Nomination avec effet immédiat de Monsieur Lambertus Hendrikus SCHOUTEN, Monsieur Louis Gerardus Antonius Suzanne NIEMANS, Monsieur Adrianus Cornelis VAN TILBURG aux fonctions d'administrateurs.

5. Reconduction de la société KPMG Luxembourg, établie et ayant son siège social à L-2520 Luxembourg, 9, allée Scheffer dans ses fonctions de réviseur d'entreprises agréé de la société.

6. Divers.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents et/ou dûment représentés ou le mandataire des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement. Resteront pareillement annexées au présent acte les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

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

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

L'assemblée des actionnaires ayant approuvé les déclarations du président et se considérant comme dûment constituée et convoquée a délibéré et pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de changer la dénomination sociale de la société en «HDI-Gerling Assurances SA Luxembourg» en abrégé «HDI-Gerling Assurances Lux».

*Deuxième résolution*

L'assemble décide de procéder à une refonte complète des statuts qui auront la teneur suivante:

**Titre I<sup>er</sup> . Forme juridique - Dénomination - Siège - Objet - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup> . Nom.** La société a la forme juridique d'une société anonyme, en abrégé "SA".

Elle porte le nom «HDI-Gerling Assurances SA Luxembourg» en abrégé «HDI-Gerling Assurances Lux».

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

La société peut, par simple décision du conseil d'administration, établir au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger des sièges administratifs et des sièges de société supplémentaires, ainsi que créer des bureaux et des filiales.

**Art. 3. Objet.** La société a pour objet: l'assurance, la coassurance et la réassurance, dans toutes les branches, ainsi que la capitalisation et la gestion de fonds collectifs de retraite.

Afin de réaliser l'objet ainsi décrit, la société peut, entre autre:

- placer les risques auprès d'autres entreprises;
- investir ses réserves en effectuant des opérations mobilières et immobilières, en accordant des prêts avec garantie hypothécaire;
- s'entremettre dans toutes les sociétés avec un même objet par le biais de fusion, de création, d'apport, d'inscription, de participation, d'accords de gestion ou de coopération;
- exercer de mandats de représentation pour des entreprises d'assurance;
- ainsi qu'exercer toutes les actions découlant directement de l'objet social.

L'objet social peut être réalisé aussi bien à l'étranger qu'au Grand-Duché de Luxembourg.

**Art. 4. Durée.** La société est créée pour une durée illimitée.

Sauf la dissolution judiciaire, la société peut être dissoute seulement par l'assemblée générale extraordinaire statuant aux conditions pour la modification des statuts et en respectant les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

## Titre II. Capital

**Art. 5. Capital social.** Le capital de la société s'élève à six millions euros (EUR 6.000.000.-) représenté par quatre cents soixante et un mille cinq cents trente huit (461.538) actions sans désignation de valeur nominale.

Le capital est entièrement souscrit et intégralement libéré.

**Art. 6. Augmentation du capital - Droit de préférence.** L'assemblée générale décide de l'augmentation du capital selon les règles déterminées pour la modification des statuts.

Le conseil d'administration détermine le cours et les conditions d'émission des nouvelles actions à moins que l'assemblée générale en décide elle-même. Lorsqu'une prime d'émission des actions nouvelles est prévue, celle-ci doit être intégralement versée dès la souscription. Lors de chaque augmentation du capital social, les actions à souscrire en espèces doivent être offertes par préférence aux actionnaires proportionnellement à la partie du capital que représentent leurs actions, ce pendant un délai d'au moins quinze jours à calculer à partir du jour de l'ouverture de la souscription.

Dans l'intérêt de la société, ce droit de préférence peut être limité ou levé par l'assemblée générale en tenant compte des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

**Art. 7. Réduction du capital - Rachat des propres actions.** Il peut être décidé d'une diminution du capital ou d'un rachat des propres actions en tenant compte des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

## Titre III. Actions - Obligations

**Art. 8. Types d'actions.** Les actions sont nominatives et sont inscrites dans un registre d'actionnaires.

**Art. 9. Cessions des actions.** Les cessions, à titre onéreux ou gratuit, d'actions sont soumises aux restrictions mentionnées ci-après.

Peuvent néanmoins être effectuées librement à condition d'avoir été préalablement annoncées au conseil d'administration:

1. Les cessions entre actionnaires.
2. Les cessions d'un actionnaire consenties à ses descendants ou à ses parents en ligne ascendante, ainsi qu'à son époux (se).
3. Les cessions consenties par une société actionnaire, au profit de sociétés dont elle est une filiale ou qui sont sa filiale, de même que les cessions entre sociétés qui sont filiales d'une même société actionnaire.

En dehors de ces cas, chaque actionnaire qui désire céder ses actions doit en avertir le conseil d'administration par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, en mentionnant le nom, le prénom et la profession de l'ayant droit envisagé, ou s'il s'agit d'une personne morale, son nom et son siège, ainsi que le nombre d'actions à céder.

Aucune cession d'actions ne pourra se faire sans l'accord préalable du conseil d'administration qui statuera à la majorité simple des voix. A défaut d'une notification de la décision prise par le conseil d'administration à la partie cessionnaire dans les six semaines à partir de la date de l'annonce faite par la partie cessionnaire, le conseil d'administration est supposé avoir donné son accord pour la cession.

**Art. 10. Indivisibilité des titres.** Les actions sont indivisibles.

En cas de pluralité d'ayants droit pour une même action, les droits qui y sont attachés ne peuvent être exercés que par l'intermédiaire d'un représentant commun.

**Art. 11. Apposition des scellés.** Les héritiers, créanciers ou autres ayants droit d'un actionnaire ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, s'immiscer dans l'administration de la société ni provoquer l'apposition des scellés sur les biens ou valeurs de la société ni demander la liquidation de la société ou le partage de ses actifs.

Ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux comptes annuels et aux inventaires et respecter les décisions de l'assemblée générale.

**Art. 12. Emissions d'obligations.** Le conseil d'administration peut décider de l'émission d'obligations garanties ou non par des sûretés réelles.

#### **Titre IV. Administration et Représentation**

**Art. 13. Nomination et Révocabilité des administrateurs.** La société est administrée par un conseil d'administration composé d'au moins trois (3) administrateurs. Lorsque, à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il a été constaté que la société ne compte pas plus qu'un seul et unique actionnaire, le conseil d'administration peut être réduit à un administrateur (l'«Administrateur Unique») jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires constatant l'existence de plus d'un actionnaire.

Seule l'assemblée générale est autorisée à fixer le nombre d'administrateurs.

Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale.

Le terme de leur mandat ne peut excéder six ans.

Leur mandat expire à l'issue de l'assemblée générale ou du conseil d'administration qui pourvoit à leur remplacement.

Les administrateurs sont à tout moment révocables par l'assemblée générale.

Les administrateurs sortants sont rééligibles.

En cas de vacance d'un poste d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires qui procédera à l'élection définitive. Le nouvel administrateur achève le terme de celui qu'il remplace.

**Art. 14. Présidence.** Le conseil d'administration élit un président parmi ses membres qui ne font pas partie du comité de direction.

En cas d'empêchement du président, celui-ci sera remplacé par un autre administrateur qui ne fait pas partie du comité de direction.

**Art. 15. Réunion du conseil d'administration.** Le conseil d'administration se réunit sur convocation d'un administrateur, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige.

Les réunions ont lieu au siège de la société ou à tout autre endroit indiqué dans les avis de convocation, au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les administrateurs de la société sont présents ou représentés lors de la réunion du conseil d'administration et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Une convocation spéciale n'est pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant aux lieux et places prévus dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

**Art. 16. Délibération du conseil d'administration.** Le conseil d'administration peut uniquement délibérer et statuer valablement sur des questions portées à l'ordre du jour et pour autant qu'au moins la moitié de ses membres soit présente ou représentée.

Le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement sur des questions non portées à l'ordre du jour que si tous les membres du conseil d'administration sont présents et qu'ils donnent tous leur accord.

Cet accord est sensé avoir été donné s'il résulte du procès-verbal qu'aucune objection n'a été faite.

Tout administrateur peut participer à la réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les administrateurs participant à la réunion du conseil d'administration peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion du conseil d'administration peut entendre les autres participants leur parler, (iii) la réunion du conseil d'administration est retransmise en direct et (iv) les administrateurs peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion du conseil d'administration par un tel moyen de communication équivaut à une participation en personne à une telle réunion. Une réunion du conseil d'administration par un tel moyen de communication est réputée se tenir au Grand-Duché de Luxembourg.

Tout administrateur peut donner à un de ses collègues, par simple lettre, télécopie ou tout autre moyen de communication, ayant pour support un document imprimé, délégation pour le représenter à une réunion déterminée du conseil et y voter en son lieu et place. Le délégant est, dans ce cas, réputé présent. Un administrateur peut être porteur de plusieurs procurations.

Les décisions du conseil sont prises à la majorité simple des voix.

En cas de parité de voix, la voix du président du conseil d'administration est prépondérante.

Dans des cas exceptionnels, dûment justifiés par la nécessité pressante et l'intérêt de la société, les décisions du conseil d'administration peuvent être prises par consentement unanime des administrateurs exprimé par écrit. Cette procédure ne peut cependant pas être utilisée pour l'arrêt des comptes annuels.

**Art. 17. Procès-verbaux du conseil d'administration.** Les délibérations du conseil d'administration sont constatées par des procès-verbaux, signés par le président ou, en cas d'empêchement du président, par l'administrateur qui préside la réunion.

Les copies ou extraits sont signés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs conjointement.

**Art. 18. Pouvoirs du conseil.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi et ces statuts réservent à l'assemblée générale. Le conseil d'administration a notamment le pouvoir d'accomplir les actes concernant la détermination de la gestion générale de l'entreprise et le contrôle du comité de direction chargé de la gestion journalière des affaires de la société.

**Art. 19. Comité de direction - Délégation des pouvoirs et Mandats.**

19.1. Le conseil d'administration pourra créer un comité de direction auquel il pourra déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société pour ce qui concerne cette gestion. Ce comité de direction sera composé soit exclusivement de membres choisis en son sein, soit en tout ou en partie de personnes étrangères au conseil d'administration.

Le conseil d'administration pourra en outre déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière des affaires de la société et à la représentation de la société pour ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs ou autres agents, associés ou non, le tout sans préjudice de l'exercice par lui-même de ces attributions.

Le conseil d'administration détermine les conditions de nomination, de révocation, les pouvoirs et les attributions des personnes mentionnées aux alinéas précédents, ainsi que leur(s) rémunération(s).

Le président du conseil d'administration ne peut pas être nommé délégué à la gestion journalière ou faire partie du comité de direction.

19.2. Le conseil d'administration et le comité de direction, ce dernier dans les limites de la gestion quotidienne, peuvent confier des mandats spéciaux et spécifiques à une ou plusieurs personnes de leur choix.

**Art. 20. Rémunérations.** L'assemblée générale peut décider de rémunérer ou non la charge d'administrateur au moyen d'une rémunération fixe ou variable.

Le montant de cette rémunération est fixé par l'assemblée générale et est à charge des frais généraux de la société.

**Art. 21. Représentation de la société.** La société sera engagée par la signature conjointe de deux administrateurs ou par la signature individuelle de toute personne à laquelle pareil pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration.

Les organes qui représentent la société conformément à ce qui précède, peuvent nommer des mandataires.

Seules des procurations particulières à un ou à une série d'actes juridiques déterminés sont autorisées. Les mandataires engagent la société dans les limites du mandat qui leur est conféré, sans préjudice de la responsabilité du mandataire en cas de pouvoirs excessifs.

## Titre V. Contrôle

**Art. 22. Réviseurs d'entreprises.** Le contrôle de l'état des finances de la société, des comptes annuels et de la régularité des opérations à constater dans les comptes annuels est confié à un ou plusieurs réviseurs d'entreprises.

Les réviseurs d'entreprises sont nommés et leur rémunération est fixée par l'assemblée générale.

## Titre VI. Assemblées générales

**Art. 23. Assemblée générale annuelle.** Chaque année, l'assemblée générale doit être convoquée l'avant-dernier vendredi du mois d'avril à onze heures. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée aura lieu le prochain jour ouvré, sauf le samedi, à la même heure.

**Art. 24. Assemblées générales extraordinaires et ces pouvoirs.** Des assemblées générales peuvent être convoquées par le conseil d'administration chaque fois qu'il le juge utile. Elles doivent être convoquées par le conseil d'administration de façon à pouvoir être tenues dans le délai d'un mois chaque fois que les actionnaires représentant un dixième du capital social le requièrent par écrit avec indication de l'ordre du jour.

L'Assemblée générale extraordinaire peut, sur l'initiative du conseil d'administration, apporter aux présents statuts la modification dont l'utilité serait reconnue.

Elle peut décider notamment:

- l'augmentation ou la réduction du capital social ou son amortissement, sa division en parts sociales d'un type autre que celui ci-dessus fixé, la création de parts de priorité ou privilégiées,
- la dissolution de la société, la fusion ou l'alliance avec d'autres sociétés,
- le transport, la vente ou la location à tous tiers qu'il appartiendra, ainsi que l'apport à toute société, soit contre espèces, soit contre titres entièrement libérés, soit autrement, de l'ensemble des biens, droits et obligations, tant actifs que passifs, de la société,
- le changement de dénomination de la société,

- l'émission d'actions convertibles ou échangeables.
- Les décisions en assemblée générale extraordinaire ayant pour objet la modification des statuts sont prises à la majorité des deux tiers.

**Art. 25. Endroit de l'assemblée.** Les assemblées générales ont lieu au siège de la société ou à un autre endroit approprié déterminé dans la convocation.

**Art. 26. Convocation.** Sans préjudice de l'article 24 qui précède, les convocations à l'assemblée générale se font par lettre recommandée au moins huit (8) jours avant l'assemblée.

La convocation comprend l'ordre du jour complet.

A cette convocation, une copie doit être jointe de tous les comptes rendus et d'autres pièces qui doivent être produits à l'assemblée.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et se considèrent dûment convoqués et informés de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation.

Les actionnaires sont autorisés à participer à une assemblée générale par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion dont les délibérations sont retransmises de façon continue.

Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées en votant par correspondance au moyen d'un formulaire fourni par la société qui contient au moins le lieu, la date, l'heure et l'agenda de l'assemblée, ainsi que pour chaque résolution 3 choix permettant à l'actionnaire de voter pour, contre ou de s'abstenir. Les formulaires dans lesquels ne seraient mentionnés ni le sens d'un vote ni l'abstention, sont nuls.

Pour le calcul du quorum, il n'est tenu compte que des formulaires qui ont été reçus par la société au plus tard la veille de la date de la réunion de l'assemblée générale.

**Art. 27. Représentation des actionnaires.** Lors de l'assemblée, chaque actionnaire peut être représenté par un mandataire, actionnaire ou non, à condition que celui-ci possède un mandat écrit.

Le conseil d'administration peut stipuler le modèle des mandats. Pour le reste, l'article 10 des statuts est en vigueur.

**Art. 28. Bureau.** Le président du conseil d'administration ou, en son absence ou à défaut, un administrateur, désigné par ses collègues, préside l'assemblée générale.

Le président désigne un secrétaire, qui peut être choisi en dehors des actionnaires. L'assemblée choisit un ou deux scrutateurs.

Les personnes citées dans cet article forment le bureau.

**Art. 29. Droit de vote.** Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 30. Délibérations de l'assemblée générale.** Sauf dans les cas déterminés par la loi ou les statuts, les décisions sont prises valablement à la majorité simple des voix, quel que soit le nombre des actions représentées.

**Art. 31. Procès-verbaux.** Il est dressé procès-verbal de chaque assemblée.

Les procès-verbaux des assemblées générales sont signés par les membres du bureau et par les actionnaires qui en expriment le souhait.

Les copies ou extraits des procès-verbaux des assemblées générales sont signés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs conjointement.

## **Titre VII. Clôture de l'exercice social - Comptes annuels - Destination des bénéfices - Dividendes**

**Art. 32. Exercice social - Comptes annuels.** L'exercice social de la société commence le premier janvier et se termine le trente-et-un décembre.

Au terme de chaque exercice social, les livres de comptes et les actes sont clôturés et le conseil d'administration dresse l'inventaire, ainsi que les comptes annuels, conformément à la législation et à la réglementation en vigueur.

Ces documents, ainsi qu'un rapport sur les opérations de la société, sont remis au(x) réviseur(s) d'entreprises au moins un mois avant l'assemblée générale. Le(s) réviseur(s) d'entreprises doivent faire un rapport contenant leurs constatations et propositions. Ce rapport sera remis par le(s) réviseur(s) d'entreprises au conseil d'administration.

**Art. 33. Destination des bénéfices.** Le solde créditeur qui est indiqué par le compte de pertes et profits détermine les bénéfices annuels nets de la société.

Au moins cinq pour cent de ces bénéfices est enlevé à l'avance pour constituer la réserve légale, jusqu'à ce que celle-ci s'élève à un dixième du capital social.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

**Art. 34. Distribution des dividendes - Distribution d'un dividende intérimaire.** Le conseil d'administration détermine le moment et la manière dont les dividendes seront distribués.

Il a également la compétence de distribuer des dividendes intérimaires basés sur le résultat de l'exercice social en cours.

### **Titre VIII. Dissolution**

**Art. 35. Dissolution.** Seule l'assemblée générale extraordinaire d'actionnaires peut volontairement dissoudre la société, en tenant compte de la législation et de la réglementation en vigueur.

Après la dissolution, la société reste une personne morale de plein droit jusqu'à sa liquidation.

**Art. 36. Nomination de liquidateurs.** Si aucun liquidateur n'est nommé, les administrateurs qui sont en fonction au moment de la dissolution sont considérés comme liquidateurs par rapport à des tiers. A tout moment, l'assemblée générale de la société dissoute peut nommer et révoquer un ou plusieurs liquidateurs à la majorité simple des voix et en tenant compte de la législation et de la réglementation en vigueur. L'assemblée décide si les liquidateurs, s'il y en a plusieurs, représentent la société seuls, ensemble ou sous forme d'un collège.

**Art. 37. Compétences des liquidateurs.** Les liquidateurs sont habilités à exercer les fonctions qui sont indiquées dans les articles 141 à 151 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, sauf si l'assemblée générale à la majorité simple des voix en décide autrement.

**Art. 38. Mode de liquidation.** Après avoir payé toutes les dettes, charges et dépenses de la liquidation ou après la consignation des capitaux nécessaires pour les acquitter, les liquidateurs partagent l'actif net, en argent ou en titres, entre les actionnaires en proportion du nombre d'actions qu'ils possèdent.

### **Titre IX. Disposition générale**

**Art. 39. Choix du domicile.** Les administrateurs et liquidateurs qui ont leur résidence à l'étranger sont censés, pendant toute la durée de leurs fonctions, élire domicile au siège social de la société, où toutes assignations et notifications peuvent leur être données relativement aux affaires de la société, à la responsabilité de leur gestion et à leur contrôle.

**Art. 40.** En tant qu'il n'est pas dérogé par les présents statuts, les dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives trouveront leur application.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée accepte la démission au 30 novembre 2012 de leurs fonctions d'administrateurs de:

Monsieur Thierry DEREZ, Président, demeurant professionnellement au Luxembourg, 1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II,

Monsieur Bernard THIRY, Vice-Président, demeurant professionnellement au Luxembourg, 1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II,

Monsieur Jean FLEURY, Administrateur, demeurant professionnellement au Luxembourg, 1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II,

Monsieur Alain HAUGLUSTAINÉ, Secrétaire, demeurant professionnellement au Luxembourg, 1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II,

Monsieur Frank JEUSETTE, Administrateur, demeurant professionnellement au Luxembourg, 1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II,

Monsieur Luc KRANZEN, Administrateur, demeurant professionnellement au Luxembourg, 1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II,

Monsieur Olivier LE BORGNE, Administrateur, demeurant professionnellement au Luxembourg, 1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II,

Monsieur Romain ROSSETTI, Administrateur, demeurant professionnellement au Luxembourg, 1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II,

Monsieur Dominique SALVY, Administrateur, demeurant professionnellement au Luxembourg, 1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II,

Monsieur Benoit VERWILGHEN, Administrateur, demeurant professionnellement au Luxembourg, 1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée fixe le nombre d'administrateurs à trois et décide de nommer comme administrateurs:

Monsieur Lambertus Hendrikus SCHOUTEN, né le 6 septembre 1958 à Rotterdam (Pays-Bas), demeurant professionnellement aux Pays-bas, 3012 KL Rotterdam, Westblaak 14,

Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

Monsieur Louis Gerardus Antonius Suzanne NIEMANS, né le 2 juin 1954 à Roermond (Pays-Bas), demeurant professionnellement aux Pays-Bas, 3012 KL Rotterdam, Westblaak 14,



Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2014.

Monsieur Adrianus Cornelis VAN TILBURG, né le 10 mai 1956 à Halsteren (Pays-Bas), demeurant professionnellement aux Pays-Bas, 3012 KL Rotterdam, Westblaak 14,

Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2013.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de reconduire la société KPMG Luxembourg, établie et ayant son siège social à L-2520 Luxembourg, 9, allée Scheffer, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 149.133 dans ses fonctions de réviseur d'entreprises agréé de la société.

Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2017.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, au 15, Côte d'Eich, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux mandataires des comparantes, ceux ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: H. P. RAUW et J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 6 décembre 2012. LAC / 2012 / 58167. Reçu soixante quinze euros € 75,

Le Receveur (signé): THILL.

- POUR EXPEDITION CONFORME délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 12 décembre 2012.

Référence de publication: 2012163353/347.

(120215629) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2012.

**Symphonia Lux Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 65.036.

In the year two thousand twelve, on the fifteenth of November,  
Before Maître Joëlle Baden, notary, residing in Luxembourg,  
is held

an extraordinary general meeting of the shareholders of "SYMPHONIA LUX SICAV", a société d'investissement à capital variable having its registered office in L-5826 Hesperange, 33, rue de Gasperich, recorded in the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 65.036, incorporated under the denomination IBI FUND pursuant to a notarial deed on 6 July 1998, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 577 of 8 August 1998 (the "Company").

The articles of incorporation of the Company have been amended for the last time by a deed of the undersigned notary dated 30<sup>th</sup> September 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2582 of 22<sup>nd</sup> October 2008.

The meeting is chaired by Ms Gwendoline Boone, private employee, residing professionally in Luxembourg, who appointed as secretary Ms Sylvie Dobson, private employee, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Ms Agathe Kahn, private employee, residing professionally in Luxembourg.

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

I. That the present general meeting was convening by notices published in the:

a) Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations:

- number 2537 of 12 October 2012 and

- number 2655 of 29 October 2012;

b) Lëtzebuerger Journal:

- on 12 October 2012 and

- on 29 October 2012;

c) Luxemburger Wort:

- on 12 October and

- on 29 October 2012;

d) lsole24Ore on 12 October 2012;

e) Swiss Fund Data on 12 October 2012.

II. That the general meeting has been convened by registered mail sent on the 20<sup>th</sup> October 2012.

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

*Agenda:*

1. Amendments to the articles of SYMPHONIA LUX SICAV which are referred to hereafter, subject to any modifications as may be required by the Luxembourg supervisory authority:

(i) References to the law 20 December 2002 are replaced by references to the law 17 December 2010 (the “Law 2010”).

(ii) Article five: replacement of the term “classes of shares” with “categories of shares” when referring to shares entitling to dividends and shares not entitling to dividends; replacement of the term “dividend shares” with “distribution shares”; replacement of the term “capitalization shares” with “accumulation shares”; amendment of the provisions regarding liquidations and mergers of Sub-Funds in order to implement the rules of the Law 2010 with regard to liquidation of Sub-Funds and its classes, mergers of the Corporation or of its Sub-Funds with another UCITS or Sub-Funds thereof, mergers of one or more Sub-Funds or cross-border mergers.

(iii) Article six: the Company may issue shares in registered form only; issue or delivery of share certificates shall be no more envisaged.

(iv) Article seven: the article, related to bearer shares, has been deleted.

(v) Article eight: article have been re-numbered; references to bearer shares have been deleted; purchase notice shall no longer be served by prepaid registered envelope but by mail; references to issuance of share certificate have been deleted; several other merely formal amendments have been brought to the article.

(vi) Articles nine, ten, eleven, twelve, thirteen, fourteen and fifteen: the articles have been re-numbered.

(vii) Article sixteen: the article have been re-numbered; references to the Directive 85/611/EEC have been replaced by references to the Directive 2009/65/EC; the article has been amended in order to implement the provisions of the Law 2010 related to the faculty for a Sub-Fund to subscribe, acquire and/or hold securities to be issued or issued by one or more other Sub-Funds of the Corporation; the article has been amended in order to implement the provisions of the Law 2010 related to the specific rules to be applied for sub-funds established as a master/feeder structure.

(viii) Articles seventeen, eighteen, nineteen and twenty: the articles have been re-numbered.

(ix) Article twenty-one: the article has been re-numbered; the issuance or delivery of share certificates has been deleted.

(x) Article twenty-two: the article has been re-numbered.

(xi) Article twenty-three: the article has been re-numbered; management company fees has been included in the list of expenses payable by the Company; the cost of printing of share certificates has been deleted from the list of expenses payable by the Company; replacement of the term “dividend shares” with “distribution shares” and of the term “capitalization shares” with “accumulation” shares; references to Category of shares have been included; several other merely formal amendments.

(xii) Articles twenty-four and twenty-five: the articles have been renumbered.

(xiii) Articles twenty-six: the article has been re-numbered; references to a prior vote of the shareholders of the relevant Class or Sub-funds before any resolution of a general meeting of shareholders deciding whether or not dividends are to be distributed, have been deleted; replacement of the term “dividend shares” with “distribution shares” and of the term “capitalization shares” with “accumulation” shares.

(xiv) Articles twenty-seven, twenty-eight and twenty-nine: the articles have been re-numbered.

2. Complete redraft of the articles of association with effect as of 15.11.2012 in order to reflect the changes as decided by the Extraordinary Shareholder Meeting.

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

V.- That it results from the attendance list that out of 26,357,324.003 shares, 400,004.221 shares are present or represented at the present general meeting.

VI. – That a first extraordinary general meeting with the same agenda had been held on 28 September 2012 where the quorum conditions in order to vote the items on the agenda were not fulfilled.

The second extraordinary general meeting can, in accordance with the provisions of article 67-1 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, validly deliberate whatever proportion of the share capital is present or represented.

VII.- As a consequence, the present extraordinary general meeting is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda regardless of the number of shares represented at the meeting.

Then the general meeting, after deliberation, takes the following resolutions:

*First resolution:*

The general meeting resolves to amend the articles of incorporation of the Company in accordance with point 1.  
This resolution is adopted by 400,000 vote(s) in favour, 0 vote(s) against and 0 abstention(s).

*Second resolution:*

The general meeting resolves to fully restate the articles of incorporation of the Company so as to give them henceforth the following wording:

“ **Art. 1.** There exists among the subscribers and all those who may become holders of shares hereafter issued, a corporation in the form of a "société anonyme" qualifying as a "société d'investissement à capital variable" under the name of "SYMPHONIA LUX SICAV" (the "Corporation").

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

The board of directors is entitled to launch a Sub-Fund as defined in article 181 of the law dated 17<sup>th</sup> December, 2010 and to determine the period for which the Sub-Funds of the Corporation are established.

**Art. 3.** The exclusive object of the Corporation is to place the funds available to it in transferable securities of any kind and other permitted assets, with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its portfolios.

The Corporation may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the Luxembourg law of 17<sup>th</sup> December, 2010 regarding collective investment undertakings (the "law").

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

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

**Art. 5.** The capital of the Corporation shall be represented by shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Corporation as defined in Article twenty-two hereof.

The board of directors is entitled to launch a Sub-Fund as defined in article 181 of the law dated 17<sup>th</sup> December, 2010 and to determine the period for which the Sub-Funds of the Corporation are established.

Further, the shares of each Sub-Fund may, as the board of directors shall so determine, be issued in one of the following categories of shares (each a "Category"): (a) shares entitling to dividends ("distribution shares"), and (b) shares not entitling to dividends ("accumulation shares"). Each such Category of shares can be constituted by different "Classes" of shares (each a "Class").

The board of directors may create at any moment additional Sub-Funds and/or Classes, provided that the rights and duties of the shareholders of the existing Sub-Funds and/or Classes will not be modified by such creation.

The initial capital of the Corporation has been equivalent in EUR to 35,000.-USD represented by 35 shares of the SYMPHONIA LUX SICAV – Combined Global Trends (formerly "BIM FUND – BIM Combined Plus").

The minimum capital of the Corporation shall be the equivalent to the minimum required by law.

The board of directors is authorized to issue further fully paid shares at any time for cash (or, subject to the conditions of the law and more particularly a special audit report, contribution in kind of securities and other assets in compliance with the investment objectives and policy of the relevant SubFund(s), all in accordance with Article twenty and twenty-one hereof) at a price based on the respective Net Asset Value per share determined in accordance with Article twenty-two hereof, without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe for the additional shares to be issued.

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

For the purpose of determining the capital of the Corporation, the net assets attributable to each Sub-Fund shall, if not expressed in EUR, be converted into EUR and the capital shall be the total of the net assets of all the Sub-Funds. The consolidated capital of the Corporation is expressed in EUR.

One or several Sub-Fund(s) may be liquidated by resolution of the board of directors if the Net Asset Value of the concerned Sub-Fund(s) is below such amount as determined by the board of directors from time to time to be the

minimum level for such Sub-Fund(s) to be operated in an economically efficient manner or if a change in the social, political or economic situation in countries where investments for the relevant Sub-Fund(s) are made, or shares of the relevant Sub-Fund(s) are distributed would have material adverse consequences on the Corporation's investments. In such events, the assets of the Sub-Fund(s) will be realised, the liabilities discharged and the net proceeds of realisation distributed to shareholders in the proportion of their holding of shares in that Sub-Fund(s).

Notices of such decision will be sent to registered shareholders by mail to their address in the Register of Shareholders.

The shareholders of the Sub-Fund(s) to be liquidated may continue to ask for the redemption of their shares until the effective date of the liquidation. For redemption made under these circumstances, the Corporation will apply a Net Asset Value taking the liquidation fees into consideration and will not charge any other fees. The proceeds of liquidation not claimed by the shareholders entitled thereto as at the close of the operations of liquidation will be deposited with the Caisse de Consignations in Luxembourg, in accordance with the provisions of the law.

Notwithstanding the powers conferred to the board of directors by the preceding paragraphs, the general meeting of shareholders may, upon proposal from the board of directors, redeem all the shares of the relevant Sub-Fund(s) and refund to the shareholders of the relevant Sub-Fund(s) the full Net Asset Value of the shares of such Sub-Fund(s). There shall be no quorum requirements for such general meeting of shareholders which shall decide by resolution taken by simple majority of the votes cast.

Furthermore, if the Net Asset Value of one or several Sub-Fund(s) is below such amount as determined by the board of directors from time to time to be the minimum level for such Sub-Fund(s) to be operated in an economically efficient manner or if a change in the social, political or economic situation in countries where investments for the relevant Sub-Fund(s) are made, or shares of the relevant Sub-Fund(s) are distributed would have material adverse consequences on the Corporation's investments, the board of directors may also decide to merge one or several Sub-Fund(s) of the Corporation or to merge one or several Sub-Fund(s) with one or several SubFund(s) of another UCITS (whether established in Luxembourg or in another Member State of the European Union and whether such UCITS is incorporated as a company or is a contractual type fund) in accordance with the provisions of the law.

In such events, notices of such decisions will be sent to registered shareholders by mail to their address in the Register of Shareholders, in accordance with the provisions of the law and of the CSSF Regulation n. 10-5, as may be amended from time to time.

The shareholders of the Sub-Fund(s) to be merged may continue to ask for the redemption of their shares, this redemption being made without cost to the shareholders during a minimum period of 30 days beginning on the date of notification of the decision of merger and ending 5 working days before the date for calculating the exchange ratio referred to in the law. At the end of that period, all the remaining shareholders will be bound by the decision of merger.

Notwithstanding the powers conferred to the board of directors by the preceding paragraphs, the general meeting of shareholders may, upon proposal from the board of directors, decide to merge one or several Sub-Fund(s) of the Corporation or to merge one or several Sub-Fund(s) with one or several SubFund(s) of another UCITS (whether established in Luxembourg or in another Member State of the European Union and whether such UCITS is incorporated as a company or is a contractual type fund) in accordance with the provisions of the law. There shall be no quorum requirements for such general meeting of shareholders which shall decide by resolution taken by simple majority of the votes cast.

In case of a merger where, as a result, the Corporation will cease to exist, the merger needs to be decided by a meeting of shareholders of the SubFund(s) concerned, for which no quorum is required and decisions are taken by the simple majority of the votes cast.

**Art. 6.** For each Sub-Fund, the shares shall be in registered form only. The shareholder will receive a confirmation of his shareholding.

Shares may be allotted only upon acceptance of the subscription and after receipt of the purchase price. The subscriber will, without delay, upon acceptance of the subscription and receipt of the purchase price by the Corporation, receive title to the shares purchased by him.

If it is decided to pay a dividend, it is paid to shareholders entitled thereto, in respect of registered shares, at their addresses in the Register of Shareholders.

All issued shares of the Corporation shall be registered in the Register of Shareholders which shall be kept by the Corporation or by one or more persons designated therefore by the Corporation and such Register shall contain the name of each holder of registered shares, his residence or elected domicile, the number of shares held by him and the amount paid in on each such share. Every transfer of a registered share shall be entered in the Register of Shareholders.

Every registered shareholder must provide the Corporation with an address to which all notices and announcements from the Corporation may be sent. Such address will also be entered in the Register of Shareholders. In the event that a registered shareholder does not provide such an address, the Corporation may permit a notice to this effect to be entered in the Register of Shareholders and the shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Corporation, or at such other address as may be so entered by the Corporation from time to time, until another address shall be provided to the Corporation by such shareholder. The shareholder may, at any time, change his address as entered in the Register of Shareholders by means of a written notification to the Corporation at its registered office, or at such other address as may be set by the Corporation from time to time.

If payment made by any subscriber results in the entitlement to a fraction of a share, the subscriber shall not be entitled to vote in respect of such fraction, but shall, to the extent the Corporation shall determine as to the calculation of fractions, be entitled to dividends and other distributions on a pro rata basis.

The Corporation will recognize only one holder in respect of a share in the Corporation, save as otherwise agreed upon with the Corporation for any purpose. In the event of joint ownership or bare ownership and usufruct, the Corporation may suspend the exercise of any right deriving from the relevant share or shares until one person shall have been designated to represent the joint owners or bareowners and usufructuaries vis-à-vis the Corporation.

**Art. 7.** The board of directors may restrict or prevent the ownership of shares in the Corporation by any person, firm or corporate body, if it appears to the Corporation that such ownership results in a breach of law in Luxembourg or abroad, may make the Corporation subject to tax in a country other than the Grand Duchy of Luxembourg or may otherwise be detrimental to the Corporation.

More specifically, the Corporation may restrict or prevent the ownership of shares in the Corporation by any "U.S. person", as defined hereafter.

Whenever used in these Articles, the term "U.S. person" shall mean any national, citizen or resident of the United States of America or of any of its territories or possessions or areas subject to its jurisdiction or any person who is normally resident therein (including the estate of any such person or corporations or partnerships created or organised therein).

For such purposes the Corporation may:

a) Decline to issue any share and decline to register any transfer of a share, where it appears to it that such registration or transfer would or might result in beneficial ownership of such share by a person who is precluded from holding shares in the Corporation.

b) At any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of shares on, 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 or will rest in a person who is precluded from holding shares in the Corporation.

c) Where it appears to the Corporation that any person, who is precluded from holding shares in the Corporation, either alone or in conjunction with any other person, is a beneficial owner of shares, compulsorily purchase from any such shareholder all shares held by such shareholder or where it appears to the Corporation that one or more persons are the owners of a proportion of the shares in the Corporation which would make the Corporation subject to tax or other regulations of jurisdictions other than Luxembourg, compulsorily redeem all or a proportion of the shares held by such shareholders, as may be necessary, in the following manner:

1) the Corporation shall serve a notice (hereinafter called the "purchase notice") upon the shareholder appearing in the Register of Shareholders as the owner of the shares to be purchased, specifying the shares to be purchased as aforesaid, the price to be paid for such shares, and the place at which the purchase price in respect of such shares is payable. Any such notice may be served upon such shareholder by posting the same by mail addressed to such shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Corporation.

Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, the said shareholder shall cease to be the owner of the shares specified in such notice and, in the case of registered shares, his name shall be removed as the holder of such shares from the Register of Shareholders;

2) the price at which the shares specified in any purchase notice shall be purchased (herein called "the purchase price") shall be an amount equal to the relevant Net Asset Value per share determined in accordance with Article twenty-two hereof, as at the date of the purchase notice;

3) payment of the purchase price will be made to the owner of such shares in the reference currency of the Sub-Fund concerned, except during periods of exchange restrictions, and will be deposited by the Corporation with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice) for payment to such owner.

Upon deposit of such price as aforesaid no person interested in the shares specified in such purchase notice shall have any further interest in such shares or any of them, or any claim against the Corporation or its assets in respect thereof, except the right of the shareholder appearing as the owner thereof to receive the price so deposited (without interest) from such bank;

4) the exercise by the Corporation of the powers 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 Corporation at the date of any purchase notice, provided that in such case the said powers were exercised by the Corporation in good faith.

d) Decline to accept the vote of any person who is precluded from holding shares in the Corporation at any meeting of shareholders of the Corporation.

**Art. 8.** Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Corporation shall represent the entire body of shareholders of the Corporation. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Corporation.

**Art. 9.** The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, at the registered office of the Corporation, or at such other place as may be specified in the notice of meeting, on the fourth Tuesday of the month of January in each year at 11.30 a.m. If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next bank business day in Luxembourg. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the board of directors, exceptional circumstances so require.

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

**Art. 10.** The quorum and time required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the Corporation, unless otherwise provided herein.

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission. A corporation may execute a form of proxy under the hand of a duly authorised officer.

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

Resolutions with respect to any Class or Sub-Fund will also be passed, unless otherwise required by law or otherwise provided herein, by a simple majority of the shareholders of the relevant Class or Sub-Fund present or represented and voting.

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

**Art. 11.** Shareholders will meet upon call by the board of directors. Notices setting forth the agenda shall be sent by mail at least eight days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address in the Register of Shareholders.

To the extent required by law, notices shall, in addition, be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, of Luxembourg, in a Luxembourg newspaper, and in such other newspapers as the board of directors may decide.

**Art. 12.** A board of directors composed of not less than three members shall manage the Corporation; members of the board of directors need not be shareholders of the Corporation.

The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting for a period ending at the next annual general meeting and until their successors are elected and qualify, provided, however, that a director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by resolution adopted by the shareholders.

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

**Art. 13.** The board of directors may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders. The board of directors shall meet upon call by the chairman, or any two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of shareholders and the board of directors, but in his absence the shareholders or the board of directors may appoint another director and, in the absence of any director at a shareholders' meeting, any other person as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

The board of directors from time to time may appoint the officers of the Corporation, including a general manager, a secretary, any assistant general managers, assistant secretaries or other officers considered necessary for the operation and management of the Corporation. Any such appointment may be revoked at any time by the board of directors. Officers need not be directors or shareholders of the Corporation. The officers appointed, unless otherwise stipulated in these Articles, shall only have the powers and duties given 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 in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission of each director. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

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

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

The board of directors can deliberate or act validly only if at least the majority of the directors are present or represented at a meeting of the board of directors (which may be by way of a conference telephone call). Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote. In the event of a conference telephone call, decisions validly taken by the directors will thereafter appear on regular minutes.

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

The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Corporation and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose, to natural persons or corporate entities which need not be members of the board.

**Art. 14.** The minutes of any meeting of the board of directors and of any general meeting of shareholders shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting.

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

**Art. 15.** The board of directors shall, based upon the principle of spreading of risks, have power to determine the corporate and investment policy for the investments relating to each Sub-Fund and the course of conduct of the management and business affairs of the Corporation.

The board of directors shall also determine any restrictions which shall from time to time be applicable to the investments of the Corporation.

The board of directors may cause the assets of the Corporation to be invested in:

- a) transferable securities and money market instruments admitted to 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 which is regulated, operates regularly and is recognised and open to the public;
- c) transferable securities and money market instruments admitted to official listing on a stock exchange in a non-Member State of the European Union or dealt in on another market in a non-Member State of the European Union which is regulated, operates regularly and is recognised and open to the public provided that the choice of the stock exchange or market has been provided for in the constitutional documents of the UCITS;
- d) recently issued transferable securities and money market instruments, provided that:
  - the terms of issue include an undertaking that application will be made for admission to official listing on a stock exchange or on another regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public, provided that the choice of the stock exchange or the market has been provided for in the constitutional documents of the UCITS;
  - such admission is secured within one year of issue;
- e) units of UCITS authorised according to Directive 2009/65/EC and/or other UCIs whether situated in a Member State of the European Union or not, provided that:
  - such other UCIs are authorised under laws which provide that they are subject to supervision considered by the CSSF to be equivalent to that laid down in Community law, and that cooperation between authorities is sufficiently ensured;
  - the level of protection for unitholders in such other UCIs is equivalent to that provided for unitholders in a UCITS, and in particular that the rules on assets segregation, borrowing, lending, and uncovered sales of transferable securities and money market instruments are equivalent to the requirements of Directive 2009/65/EC;
  - the business of such other UCIs is reported in half-yearly and annual reports to enable an assessment of the assets and liabilities, income and operations over the reporting period;
  - no more than 10% of the assets of the UCITS or of the other UCIs, whose acquisition is contemplated, can, according to their constitutional documents, in aggregate be invested in units of other UCITS or other UCIs;
- f) 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, provided that it is subject to prudential rules considered by the CSSF as equivalent to those laid down in Community law;
- g) financial derivative instruments, including equivalent cash-settled instruments, dealt in on a regulated market referred, and/or financial derivative instruments dealt in over-the-counter ("OTC derivatives"), provided that:
  - the underlying consists of instruments, financial indices, interest rates, foreign exchange rates or currencies, in which the UCITS may invest according to its investment objectives as stated in the UCITS' constitutional documents;
  - the counterparties to OTC derivative transactions are institutions subject to prudential supervision, and belonging to the categories approved by the CSSF; and
  - the OTC derivatives are subject to reliable and verifiable valuation on a daily basis and can be sold, liquidated or closed by an offsetting transaction at any time at their fair value at the UCITS' initiative;
- h) money market instruments other than those dealt in on a regulated market, if the issue or the issuer of such instruments are themselves regulated for the purpose of protecting investors and savings, and provided that such instruments are:

– issued or guaranteed by a central, regional or local authority or by a central bank of a Member State, the European Central Bank, the European Union or the European Investment Bank, a non-Member State or, in case of a Federal State, by one of the members making up the federation, or by a public international body to which one or more Member States belong; or

– issued by an undertaking any securities of which are dealt in on regulated markets; or

– issued or guaranteed by an establishment subject to prudential supervision, in accordance with criteria defined by Community law, or by an establishment which is subject to and complies with prudential rules considered by the CSSF to be at least as stringent as those laid down by Community law; or

– issued by other bodies belonging to the categories approved by the CSSF provided that investments in such instruments are subject to investor protection equivalent to that laid down in the first, the second or the third indent and provided that the issuer is a company whose capital and reserves amount to at least ten million euro (EUR 10,000,000) and which presents and publishes its annual accounts in accordance with the fourth Directive 78/660/EEC, is an entity which, within a group of companies which includes one or several listed companies, is dedicated to the financing of the group or is an entity which is dedicated to the financing of securitisation vehicles which benefit from a banking liquidity line.

Furthermore a UCITS may invest no more than 10% of its assets in transferable securities and money market instruments, an investment company may acquire movable and immovable property which is essential for the direct pursuit of its business and a UCITS may not acquire either precious metals or certificates representing them.

A UCITS may hold ancillary liquid assets.

Moreover, a Sub-Fund of the Corporation may subscribe, acquire and/or hold securities to be issued or issued by one or more other Sub-Funds of the Corporation, in accordance with the provisions set forth in the sales documents of the Corporation and with the restrictions set forth in the law.

Under the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, the board of directors may, at any time it deems appropriate and to the widest extent permitted by applicable Luxembourg laws and regulations, but in accordance with the provisions set forth in the sales documents of the Corporation:

- (i) create any Sub-Fund and/or Class of shares qualifying either as a feeder UCITS or as a master UCITS;
- (ii) convert any existing Sub-Fund and/or Class of shares into a feeder UCITS Sub-Fund and/or Class of shares; or
- (iii) change the master UCITS of any of its feeder UCITS Sub-Fund and/or Class of shares.

By way of derogation from Article 46 of the law, the Corporation or any of its Sub-Funds which acts as a feeder (the “Feeder”) of a master-fund shall invest at least 85% of its assets in another UCITS or in a Sub-Fund of such UCITS (the “Master”).

The Feeder may not invest more than 15% of its assets in the following elements:

- (i) ancillary liquid assets in accordance with Article 41, paragraph (2), second sub-paragraph of the law, as may be amended from time to time;
- (ii) financial derivative instruments which may be used only for hedging purposes, in accordance with Article 41 paragraph (1), point g) and Article 42 paragraphs (2) and (3) of the law, as may be amended from time to time;
- (iii) movable and immovable property which is essential for the direct pursuit of the Corporation’ business.

**Art. 16.** No contract or other transaction between the Corporation and any other corporation or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Corporation is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other corporation or firm.

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

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

The term "personal interest", as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving Banca Intermobiliare S.p.A., Turin and its subsidiaries and associated companies or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the board of directors on its discretion.

**Art. 17.** The Corporation 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 Corporation or, at its request, of any other corporation of which the Corporation is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters



covered by the settlement as to which the Corporation 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. 18.** The Corporation will be bound by the joint signature of any two directors or by the individual signature of any director duly authorized or by the individual signature of any duly authorized officer of the Corporation or by the individual signature of any other person to whom authority has been delegated by the board of directors.

**Art. 19.** The operations of the Corporation and its financial situation including particularly its books shall be supervised by one or several auditors who shall satisfy the requirements of Luxembourg law as to honourableness and professional experience and who shall carry out the duties prescribed by the Luxembourg law of 17<sup>th</sup> December, 2010 regarding collective investment undertakings.

Such an auditor will be appointed by the shareholders at their annual general meeting and will act as such until being replaced by its successor.

**Art. 20.** As is more especially prescribed herein below, the Corporation has the power to redeem its own shares at any time within the sole limitations set forth by law.

Any shareholder may at any time request the redemption of all or part of his shares by the Corporation subject to such advance notice as the board of directors may determine. The redemption price shall be paid no later than 10 Luxembourg bank business days following the applicable valuation day and shall be equal to the relevant Net Asset Value per share determined in accordance with the provisions of Article twenty-two hereof less a redemption fee, if any, as determined by the board of directors. Any such request must be filed by such shareholder in written form at the registered office of the Corporation in Luxembourg or with any other person or entity appointed by the Corporation as its agent for redemption of shares.

Shares of the capital of the Corporation redeemed by the Corporation shall be cancelled.

The Corporation shall not be bound to redeem and convert on any valuation day more than 10% of the number of shares of any Sub-Fund outstanding on such valuation day. Redemptions and conversions may accordingly be deferred by the Corporation and will then be dealt with on the next valuation day (but subject always to the foregoing limit). For this purpose, requests for redemption and conversion so deferred will be given priority to subsequently received requests.

Any request for redemption or conversion shall be irrevocable except in the event of suspension of redemptions and conversions pursuant to the related provisions of Article twenty-one hereof. In the absence of revocation, redemptions and conversions will occur on the next valuation day after the end of the suspension.

Subject to any limitation or provision contained in the sales documents any shareholder may request conversion of all or part of his shares corresponding to a particular Class and Sub-Fund into shares of another existing Class and/or Sub-Fund, based on the Net Asset Value per share of the Sub-Funds and/or Classes involved less a conversion fee, if any, as determined by the board of directors. The conversion formula is determined from time to time by the board of directors and disclosed in the current sales documents of the Corporation.

The board of directors may, from time to time, fix for any particular Class or Sub-Fund a minimum redemption or conversion amount, all as disclosed in the current sales documents of the Corporation.

The board of directors may also limit or even suppress the right of conversion for any particular Class and/or Sub-Fund.

**Art. 21.** For the purpose of determining the issue, redemption and conversion price per share, the Net Asset Value of shares shall be determined by the Corporation, or by any other person or entity appointed by the Corporation as its agent for this purpose, from time to time, but in no instance less than twice monthly, as the board of directors may determine (every such day for determination of Net Asset Value being referred to herein as a "valuation day") provided that in any case where any valuation day would fall on a day observed as a holiday by banks in Luxembourg, such valuation day shall then be the next bank business day in Luxembourg.

If since the last valuation day there has been a material change in the quotations on the markets on which a substantial portion of the investments of the Corporation attributable to a particular Sub-Fund is dealt in or listed, the board of directors may, in order to safeguard the interests of the shareholders and the Corporation, cancel the first valuation and carry out a second valuation.

The Corporation may suspend the determination of the Net Asset Value of shares of any particular Sub-Fund and the issue and redemption of the shares in such Sub-Fund as well as the conversion from and to shares of such Sub-Fund during:

- a) any period when any of the principal markets or stock exchanges on which a substantial portion of the investments of any Sub-Fund of the Corporation from time to time is quoted, is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings thereon are restricted or suspended;
- b) the existence of any state of affairs which constitutes an emergency as a result of which disposal or valuation of assets owned by any Sub-Fund of the Corporation would be impracticable;

c) any breakdown in the means of communication normally employed in determining the price or value of any of the investments attributable to any Sub-Fund or the current prices or values on any market or stock exchange;

d) any period when the Corporation is unable to repatriate funds for the purpose of making payments on the redemption of shares of any Sub-Fund or during which any transfer of funds involved in the realisation or acquisition of investments or payments due on redemption of shares of any Sub-Fund cannot in the opinion of the board of directors be effected at normal prices or rates of exchange;

e) any period when the Corporation is being liquidated or as from the date on which notice is given of a meeting of shareholders at which a resolution to liquidate the Corporation is proposed.

Any such suspension shall be notified to shareholders requesting issue, redemption or conversion of shares by the Corporation at the time of the filing of their request for such issue, redemption or conversion, and shall be published by the Corporation (if in the opinion of the directors it is likely to exceed fourteen days).

Such suspension as to any Sub-Fund shall have no effect on the determination of the Net Asset Value, the issue, redemption and conversion of the shares of any other Sub-Fund if the circumstances referred to above do not exist in respect of the other Sub-Funds.

Pending issues, redemptions and/or conversions are taken into consideration on the next valuation day after the end of such suspension.

**Art. 22.** The Net Asset Value of shares of each Sub-Fund in the Corporation shall be calculated in the reference currency of the relevant Sub-Fund and expressed in such other currencies as the board of directors may decide (except that when there exists any state of affairs which, in the opinion of the board of directors, makes the determination in such currency either not reasonably practical or prejudicial to the shareholders, the Net Asset Value may temporarily be determined in such other currency as the board of directors may determine) as a per share figure and shall be determined in respect of each valuation day by dividing the net assets of the Corporation corresponding to each Sub-Fund (being the value of the assets of the Corporation corresponding to such Sub-Fund less the liabilities attributable to such Sub-Fund) by the number of shares of the relevant Sub-Fund then outstanding.

A. The assets of the Corporation may include:

- a) all cash on hand or on deposit, including any interest accrued thereon;
- b) all bills and demand notes and accounts receivable (including proceeds of securities sold but not delivered);
- c) all bonds, time notes, shares, debenture stocks, subscription rights, warrants, options and other investments and securities owned or contracted for by the Corporation;
- d) all stocks, stock dividends, cash dividends and cash distributions receivable by the Corporation (provided that the Corporation may make adjustments with regard to fluctuations in the market value of securities caused by trading ex-dividends, ex-rights, or by similar practices);
- e) all interest accrued on any interest-bearing securities owned by the Corporation except to the extent that the same is included or reflected in the principal amount of such security;
- f) the preliminary expenses of the Corporation insofar as the same have not been written off; and
- g) all other assets of every kind and nature, including prepaid expenses.

The value of such assets shall, in principle, be determined as follows:

1) the value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received shall be 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 shall be arrived at after making such discount as the board of directors may consider appropriate in such case to reflect the true value thereof;

2) the value of securities which are quoted or dealt in on any stock exchange shall be in respect of each security, the last known price, and where appropriate, the middle market price on the stock exchange which is normally the principal market for such security;

3) securities dealt in on another regulated market are valued in a manner as near as possible to that described in the preceding sub-paragraph;

4) in the event that any of the securities held in any Sub-Fund's portfolio on the relevant valuation day are not quoted or dealt in on a stock exchange or another regulated market or, for any of the securities, no price quotation is available, or if the price as determined pursuant to sub-paragraphs 2) and/or 3) is not in the opinion of the board of directors representative of the fair market value of the relevant securities, the value of such securities will be determined based on the reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith;

5) all other assets will be valued at their respective fair values as determined in good faith by the board of directors in accordance with generally accepted valuation principles and procedures.

The board of directors, in its discretion, may permit some other method of valuation to be used if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset.

The value of the assets denominated in a currency other than the reference currency of the relevant Sub-Fund will be converted at the rates of exchange prevailing in Luxembourg at the time of the determination of the corresponding Net Asset Value.

B. The liabilities of the Corporation may include:

- a) all loans, bills and accounts payable;
- b) all accrued or payable administrative fees and expenses (including but not limited to investment advisory fees, custodian fees and central administrative fees);
- c) all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payments of money, including the amount of any unpaid dividends declared by the Corporation where the valuation day falls on the record date for determination of the persons entitled thereto or is subsequent thereto;
- d) an appropriate provision for future taxes based on capital and income to the valuation day, as determined from time to time by the Corporation, and other reserves if any authorized and approved by the board of directors; and
- e) all other liabilities of the Corporation of whatsoever kind and nature except liabilities represented by shares in the Corporation. In determining the amount of such liabilities the Corporation shall take into account all expenses payable by the Corporation comprising formation expenses, fees and expenses payable to its investment advisers or investment managers, accountant, custodian, administrative, domiciliary, registrar and transfer agents, paying agents, management company and permanent representatives in places of registration, any other agent employed by the Corporation, fees for legal and auditing services, stock exchange listing costs, promotional, printing, reporting and publishing expenses, including the cost of advertising or preparing and printing of prospectuses, explanatory memoranda or registration statements, financial reports, taxes or governmental charges, and all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, interest, bank charges, brokerage and communication expenses.

The Corporation may calculate administrative and other expenses of a regular or recurring nature on an estimated figure for yearly or other periods in advance, and may accrue the same in equal proportions over any such period.

C. The net assets of the Corporation shall mean the assets of the Corporation as hereinabove defined less the liabilities as hereinabove defined, on the valuation day on which the Net Asset Value of the shares is determined. The capital of the Corporation shall be at any time equal to the total net assets of the Corporation, comprising net assets of all Sub-Funds, EUR -being the base currency.

D. Allocation of assets and liabilities:

The board of directors shall establish a pool of assets for each Sub-Fund in the following manner:

- a) the proceeds from the issue of shares of each Sub-Fund shall be applied in the books of the Corporation to the Sub-Fund established for the relevant Class of shares and the assets and liabilities and income and expenditure attributable thereto shall be applied to such Sub-Fund, subject to the provisions of this Article;
- b) where any asset is derived from another asset, such derivative asset shall be applied in the books of the Corporation to the same Sub-Fund 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 Sub-Fund;
- c) where the Corporation 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;
- d) in the case where any asset or liability of the Corporation cannot be considered as being attributable to a particular Sub-Fund, such asset or liability shall be allocated to all the Sub-Funds in equal parts or, if the amounts so require, pro rata to the value of the respective net assets of each Sub-Fund;
- e) upon the payment of dividends to the shareholders in any Sub-Fund, the Net Asset Value of such Sub-Fund shall be reduced by the amount of such dividends.

The board of directors may reallocate any asset or liability previously allocated by them if in their opinion circumstances so require. In accordance with article 181 of the Law dated 17th December 2010 and by derogation to Article 2093 of the Code Civil, the assets of a Sub-Fund cannot be attached to obtain payment in respect of obligations of another Sub-Fund, thus providing for limited liability of each Sub-Fund and eliminating the risk of cross liability amongst Sub-Funds.

E. In case where distribution shares and accumulation shares are issued in a Sub-Fund as provided in Article five hereof, the Net Asset Value per share of each Category or Class of shares of the relevant Sub-Fund is computed by dividing the net assets of the relevant Sub-Fund attributable to each Category or Class by the number of shares of each Category or Class then outstanding.

The percentage of net assets of the relevant Sub-Fund to be attributed to each Category or Class of shares which has been initially the same as the percentage of the total number of shares represented by such Category or Class, changes pursuant to dividends or other distributions with respect to distribution shares in the following manner:

- a) at the time of any dividend or other distribution with respect to distribution shares, the net assets attributable to such Category shall be reduced by the amount of such dividend or other distribution (thus decreasing the percentage of net assets of the relevant Sub-Fund attributable to the distribution shares) and the net assets attributable to the accumulation shares shall remain the same (thus increasing the percentage of net assets of the relevant Sub-Fund attributable to the accumulation shares);

b) at the time of any increase of the capital of the Corporation pursuant to the issue of new shares of either Category or Class, the net assets attributable to the corresponding Category or Class shall be increased by the amount received with respect to such issue;

c) at the time of redemption by the Corporation of shares of either Category or Class, the net assets attributable to the corresponding Category or Class shall be decreased by the amount paid for with respect to such redemption;

d) at the time of conversion of shares of one Category or Class into shares of the other Category or Class, the net assets attributable to such Category or Class shall be decreased by the Net Asset Value of the shares converted and the Net Asset Value attributable to the corresponding Category or Class shall be increased by such amount.

F. For the purposes of this Article:

a) shares of the Corporation to be redeemed shall be treated as existing and taken into account until immediately after the close of business on the valuation day referred to in this Article, and from such time and until paid the price therefore shall be deemed to be a liability of the Corporation;

b) shares to be issued by the Corporation pursuant to subscription applications received shall be treated as being in issue as from the close of business on the valuation day referred to in this Article and such price, until received by the Corporation, shall be deemed to be a debt due to the Corporation;

c) all investments, cash balances and other assets of the Corporation expressed otherwise than in EUR shall be valued after taking into account the market rate or rates of exchange in force in Luxembourg at the date for determination of the Net Asset Value of shares; and

d) effect shall be given on any valuation day to any purchases or sales of securities contracted for by the Corporation on such valuation day, to the extent practicable.

**Art. 23.** Whenever the Corporation shall offer shares of any Sub-Fund for subscription, the price per share at which such shares shall be offered and sold shall be the relevant Net Asset Value per share as hereinabove defined plus, as the case may be, such sales fee as the sales documents may provide. Any remuneration to agents active in the placing of the shares shall be paid out of such fees. The price so determined shall be payable within the time period established by the board of directors but no later than 10 Luxembourg bank business days following the applicable valuation day.

**Art. 24.** The financial year of the Corporation shall begin on the first day of October in each year and shall terminate on the last day of September of the next year.

**Art. 25.** For each Sub-Fund and with respect to distribution shares, the general meeting of shareholders may, upon the proposal of the board of directors and within the limits provided by law, resolve a distribution of dividends to such shareholders.

The board of directors may also declare interim dividends with respect to distribution shares.

No dividends shall be paid on accumulation shares. The holders of accumulation shares participate equally in the results of the Corporation, their related part staying invested in the Corporation and remaining credited to the accumulation shares.

**Art. 26.** In the event of a dissolution of the Corporation, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

The operations of liquidation will be carried out pursuant to the Luxembourg law dated 17th December, 2010 regarding collective investment undertakings.

The net proceeds of liquidation corresponding to each Sub-Fund shall be distributed by the liquidators to the shareholders of each Sub-Fund in proportion to their holding in the respective Sub-Fund(s).

The board of directors is entitled to decide on an automatic dissolution of a Sub-Fund if the net assets fall under a limit as fixed from time to time by the board of directors.

**Art. 27.** These Articles of Incorporation may be amended from time to time by a general meeting of shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg.

Any amendment affecting the rights of the shareholders of any Class or Sub-Fund vis-à-vis those of any other Class or Sub-Fund shall be subject, further, to the said quorum and majority requirements in respect of each such Class or Sub-Fund as far as the shareholders of this Class or Sub-Fund are present or represented.

**Art. 28.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law of 10<sup>th</sup> August, 1915 on commercial companies and amendments thereto and the Luxembourg law dated 17<sup>th</sup> December, 2010 regarding collective investment undertakings.”

This resolution is adopted by 400,000 vote(s) in favour, 0 vote(s) against and 0 abstention(s).

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

Whereof the present deed is drawn up in Hesperange, at the registered office of the Company, at the date named at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the appearers, the present deed is worded in English.

This deed having been read to the appearing persons, said persons appearing signed together with the notary the present deed.

Signé: G. BOONE, S. DOBSON, A. KAHN et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 20 novembre 2012. LAC / 2012 / 54702. Reçu soixante quinze euros € 75,

Le Receveur (signé): THILL.

- POUR EXPEDITION CONFORME délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 17 décembre 2012.

Référence de publication: 2012164479/667.

(120217123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2012.

### **IDI Emerging Markets SA, Société Anonyme de Titrisation.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 11, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 139.111.

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

Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of IDI Emerging Markets S.A. (the "Company"), a société anonyme – société de titrisation having its registered office at 11, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, registered with the Luxembourg register of trade and companies under number B 139.111, incorporated by deed of Maître Camille Mines, notary, residing in Capellen, on 28 May 2008, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial"), Nr. C-1564 on 25 June 2008. The articles of association of the Company have been amended for the last time on 19 July 2011 by deed of Me Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial Nr. C-2644 on 31 October 2011.

The meeting was presided by M. Julien Kinic, member of the management board of the Company, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary and scrutineer M. Peter Bieliczky, president of the management board of the Company, residing in Luxembourg.

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

I. All the shares being registered shares the present extraordinary general meeting has been convened by convening notices sent to all the registered shareholders by registered mail on 27 November 2012.

II. The shareholders represented and the number and class of shares held by them are shown on an attendance list signed by the proxyholder(s), the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies, will remain attached to this document to be filed with the registration authorities.

II. It appears from the attendance list that one hundred twenty-two thousand five hundred (122,500) ordinary shares of class A1 out of a total of one hundred twenty-two thousand five hundred (122,500) ordinary shares of class A1, fifty-six thousand one hundred and fifty-three (56,153) ordinary shares of class A2 out of a total of fifty-six thousand one hundred and fifty-three (56,153) ordinary shares of class A2, forty-nine million ninety thousand nine hundred and nine (49,090,909) ordinary shares of class B1 out of a total of forty-nine million ninety thousand nine hundred and nine (49,090,909) ordinary shares of class B1, and seventeen million nine hundred and seventy-seven thousand two hundred and fifty-eight (17,977,258) ordinary shares of class B2 out of a total of twenty million eight hundred and thirty-nine thousand four hundred and two (20,839,402) ordinary shares of class B2 are represented at the present meeting so that the present meeting is regularly constituted, is quorate and may validly deliberate on the agenda set out below:

#### *Agenda*

1. Reduction of the issued share capital of the compartment IDI EM I of the Company by an amount of twelve million three hundred and three thousand three hundred and fifty-two Euro and twenty-five cents (EUR 12,303,352.25) so as to bring it from its current amount of ninety-five million nine hundred sixty-six thousand one hundred and forty-seven Euro and fifty-five cents (EUR 95,966,147.55) to an amount of eighty-three million six hundred and sixty-two thousand seven hundred and ninety five Euro and thirty cents (EUR 83,662,795.30) by the reduction of the nominal value of the A1 and B1 ordinary shares of the Compartment IDI EM I from their current amount of one Euro and ninety-five cents (EUR 1.95) to one Euro and seventy cents (EUR 1.70), exemption, effective after a period of thirty (30) days following the publication of the present deed with the Mémorial, granted to the shareholders holding B1 shares to pay up the subscribed and unpaid amount of the B1 shares for an amount of twelve million two hundred and seventy-two thousand seven hundred and twenty-seven Euro and twenty-five cents (EUR 12,272,727.25), repayment to the shareholders holding A1 shares of the amount of thirty thousand six hundred and twenty-five Euro (EUR 30,625.00) thirty days after the publication of the present deed with the Mémorial.

2. Subsequent modification of article 5 of the articles of association of the Company so that it reads as follows:

**" Art. 5. Share capital.**

5.1. The subscribed share capital may be represented by ordinary shares in registered form of class A1 of a nominal value of one Euro and seventy cents (EUR 1.70) each (the Ordinary Shares of Class A1), by ordinary shares in registered form of class A2 of a nominal value of one Euro and ninety-five cents (EUR 1.95) each (the Ordinary Shares of Class A2), by ordinary shares in registered form of Class B1 of a nominal value of one Euro and seventy cents (EUR 1.70) each (the Ordinary Shares of Class B1) and by ordinary shares in registered form of Class B2 of a nominal value of one Euro and ninety-five cents (EUR 1.95) each (the Ordinary Shares of Class B2). The Ordinary Shares of Class A1, the Ordinary Shares of Class A2, the Ordinary Shares of Class B1 and the Ordinary Shares of Class B2 shall be referred to collectively as the shares.

The classes A and B of shares are sub-divided into different categories, the number of each category indicating to which Compartment the category of shares relates.

The subscribed share capital is fixed at one hundred and twenty-four million four hundred and nine thousand one hundred and twenty-seven Euro and fifty-five cents (EUR 124,409,127.55) represented by one hundred and twenty-two thousand five hundred (122,500) Ordinary Shares of Class A1 in registered form of a nominal value of one Euro and seventy cents (EUR 1.70) each, for an amount of two hundred and eight thousand two hundred and fifty Euro (EUR 208,250.00), by forty-nine million ninety thousand nine hundred and nine (49,090,909) Ordinary Shares of Class B1 in registered form of a nominal value of one Euro and seventy cents (EUR 1.70) each, for an amount of eighty-three million four hundred and fifty-four thousand five hundred and forty-five Euro and thirty cents (EUR 83,454,545.30), by fifty-six thousand one hundred and fiftythree (56,153) Ordinary Shares of Class A2 in registered form of a nominal value of one Euro and ninety-five cents (EUR 1.95) each for an amount of one hundred and nine thousand four hundred and ninety-eight Euro and thirty-five cents (EUR 109,498.35), and by twenty million eight hundred and thirty-nine thousand four hundred and two (20,839,402) Ordinary Shares of Class B2 in registered form of a nominal value of one Euro and ninety-five cents (EUR 1.95) each, for an amount of forty million six hundred and thirty-six thousand eight hundred and thirty-three Euro and ninety cents (EUR 40,636,833.90).

The Ordinary Shares of Class B may be only partly paid up by an amount of at least one quarter of their nominal value in accordance with the applicable law. In any event, the Ordinary Shares of Class B1 must be paid up in full by 30 June 2018 and the Ordinary Shares of Class B2 must be paid up in full by 21 July 2020. In case of an issue of Ordinary Shares of Class B of a further category, the Management Board shall determine the date on which they must be paid up.

5.2 In the case of an increase in the share capital, the holders of the shares shall have a pro rata preferential subscription right with respect to any issue of shares of the same class and of the same category only, unless the relevant shareholders waive their preferential subscription rights.

5.3 The Management Board is authorised and empowered to increase the current share capital by up to five hundred and seventy-seven million two hundred and eleven thousand one hundred and sixty-five Euro seventy cents (EUR 577,211,165.70) represented by two million nine hundred and eighty eight thousand seven hundred and nineteen (2,988,719) Ordinary Shares of Class A and two hundred and ninety-three million seventeen thousand seven (293,017,007) Ordinary Shares of Class B each of the category and with a par value that the Management Board shall determine, in whole or in part from time to time, within a period starting as of 22 July 2010 and expiring on 21 July 2015 by way of contributions in cash.

The Ordinary Shares of Class A and/or B to be issued under the authorised capital may only be subscribed for and paid up in cash. The Management Board is authorised to determine the conditions attaching to any subscription of the Ordinary Shares of Class A and/or B. As a consequence, the Management Board is authorised and empowered to:

(a) implement a capital increase by issuing from time to time new Ordinary Shares of Class A and/or B, of the category and par-value it will determine, to be subscribed for and paid up in cash;

(b) fix the place and the date of the issue or the successive issues of the Ordinary Shares of Class A and/or B, the par-value, the issue price, with or without a premium, the date from which the Ordinary Shares of Class A and/or B shall bear dividend and the other terms and conditions of subscription and payment of the Ordinary Shares of Class A and/or B, including the amount to be paid on each Ordinary Share of Class B, i.e. whether the Ordinary Shares of Class B shall be fully paid up or not (for the avoidance of doubt, the Ordinary Shares of Class B may be paid-up to the extent of one-fourth of their nominal value in accordance with applicable law);

(c) waive or limit, to the extent required by law, the preferential subscription right of the holders of other shares when proceeding to the issue of Ordinary Shares of Class A and/or B; and

(d) waive or limit the preferential subscription right of the holders of Ordinary Shares of Class A and/or B when proceeding to further issues of Ordinary Shares of Class A and/or B.

Each time the Management Board shall act to render effective an increase of capital, within the authorised capital, this Article 5 shall be amended so as to reflect the result of such action, and in particular the increase of the subscribed capital and the corresponding reduction of the number of Ordinary Shares of Class A and/or B that may be issued under the authorised capital.

The Management Board shall take or authorise any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment including the recording of such increase and the consequential amendments of the Articles before a notary."

After the foregoing was approved by the general meeting, the following resolutions were adopted by unanimous decision:

*First resolution*

It was unanimously resolved to reduce the issued share capital of the Compartment IDI EM I of the Company by an amount of twelve million three hundred and three thousand three hundred and fifty-two Euro and twenty-five cents (EUR 12,303,352.25) so as to bring it from its current amount of ninety-five million nine hundred sixty-six thousand one hundred and forty-seven Euro and fifty-five cents (EUR 95,966,147.55) to an amount of eighty-three million six hundred and sixty-two thousand seven hundred and ninety five Euro and thirty cents (EUR 83,662,795.30) by the reduction of the nominal value of the A1 and B1 ordinary shares of the Compartment IDI EM I from their current amount of one Euro and ninety-five cents (EUR 1.95) to one Euro and seventy cents (EUR 1.70).

As a result thereof, the issued share capital of the Company is reduced from its current amount of one hundred and thirty-six million seven hundred and twelve thousand four hundred and seventy-nine Euro and eighty cents (EUR 136,712,479.80) to an amount of one hundred and twenty-four million four hundred and nine thousand one hundred and twenty-seven Euro and fifty-five cents (EUR 124,409,127.55).

*Second resolution*

It was unanimously resolved to exempt the shareholders holding B1 shares to pay up the subscribed and unpaid amount of the B1 shares for an amount of twelve million two hundred and seventy-two thousand seven hundred and twentyseven Euro and twenty-five cents (EUR 12,272,727.25), such exemption to be effective only after a period of thirty (30) days following the publication of the present deed with the Mémorial.

*Third resolution*

It was unanimously resolved to repay to the shareholders holding A1 shares the amount of thirty thousand six hundred and twenty-five Euro (EUR 30,625.00), such repayment to be effective only thirty days after the publication of the present deed with the Mémorial.

*Fourth resolution*

As a result of the resolution here above, it was unanimously resolved to amend article 5 of the articles of association of the Company as set forth in the agenda.

The items of the agenda having been resolved upon, the meeting was closed.

*Expenses*

The costs, expenses, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company are estimated at 3,000.

The undersigned notary who understands and speaks English acknowledges that, at the request of the parties hereto, this deed is drafted in English, followed by a French translation; at the request of the same parties, in case of discrepancies between the English and the French version, the English version shall be prevailing.

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg on the day aforementioned.

After reading this deed the appearing parties signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille douze, le treizième jour du mois de décembre.

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

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de IDI Emerging Markets S.A. (la «Société»), une société anonyme – société de titrisation ayant son siège social au 11, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 139.111, constituée le 28 mai 2008 suivant acte reçu de Maître Camille Mines, notaire de résidence à Capellen, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») numéro 1564 du 25 juin 2008. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois le 19 juillet 2011 suivant acte reçu de M<sup>e</sup> Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial numéro 2644 du 31 octobre 2011.

L'assemblée a été présidée par Monsieur Julien Kinic, membre du directoire, demeurant à Luxembourg.

Le président a nommé comme secrétaire et scrutateur Monsieur Peter Bieliczky, président du directoire, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant donc été constitué, le président a déclaré et requis le notaire d'acter que:

I. Les actions étant toutes nominatives, la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des avis de convocation envoyés à tous les actionnaires nominatifs par lettre recommandée en date du 27 novembre 2012.

II. Les actionnaires représentés ainsi que le nombre et la catégorie d'actions qu'ils détiennent figurent sur une liste de présence signée par le(s) mandataire(s), le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte afin d'être soumises aux formalités de l'enregistrement.

III. Il appert de la liste de présence que cent vingt-deux mille cinq cents (122.500) actions ordinaires de catégorie A1 sur un total de cent vingt-deux mille cinq cents (122.500) actions ordinaires de catégorie A1, cinquante-six mille cent cinquante-trois (56.153) actions ordinaires de catégorie A2 sur un total de cinquante-six mille cent cinquante-trois (56.153) actions ordinaires de catégorie A2, quarante-neuf millions quatre-vingt-dix mille neuf cent neuf (49.090.909) actions ordinaires de catégorie B1 sur un total de quarante-neuf millions quatre-vingt-dix mille neuf cent neuf (49.090.909) actions ordinaires de catégorie B1, et dix-sept millions neuf cent soixante-dix-sept mille deux cent cinquante-huit (17.977.258) actions ordinaires de catégorie B2 sur un total de vingt millions huit cent trente-neuf mille quatre cent deux (20.839.402) actions ordinaires de catégorie B2 sont représentées à la présente assemblée, permettant ainsi à la présente assemblée d'être régulièrement constituée, de réunir le quorum requis et de pouvoir statuer valablement sur les points portés à l'ordre du jour:

#### *Ordre du jour*

1. Réduction du capital social émis du compartiment IDI EM I de la Société d'un montant de douze millions trois cent trois mille trois cent cinquante-deux euros et vingt-cinq cents (12.303.352,25 EUR) afin de le porter de son montant actuel de quatre-vingt-quinze millions neuf cent soixante-six mille cent quarante-sept euros et cinquante-cinq cents (95.966.147,55 EUR) à quatre-vingt-trois millions six cent soixante-deux mille sept cent quatre-vingt-quinze euros et trente cents (83.662.795,30 EUR) par la réduction de la valeur nominale des actions ordinaires des catégories A1 et B1 du Compartiment IDI EM I s'élevant actuellement à un euro et quatre-vingt-quinze cents (1,95 EUR) pour l'établir à un euro et soixante-dix cents (1,70 EUR); dispense, effective à compter d'un délai de trente (30) jours suivant la publication du présent acte au Mémorial, accordée aux actionnaires porteurs d'actions de catégorie B1 de libérer le montant souscrit et non libéré des actions de catégorie B1 à hauteur de douze millions deux cent soixante-douze mille sept cent vingt-sept euros et vingt-cinq centimes (12.272.727,25 EUR); remboursement aux actionnaires porteurs d'actions de catégorie A1 du montant de trente mille six cent vingt-cinq euros (30.625 EUR) dans un délai de trente jours à compter de la publication du présent acte au Mémorial.

2. Modification en conséquence de l'article 5 des statuts de la Société afin qu'il ait la teneur suivante:

#### **« Art. 5. Capital social.**

5.1 Le capital social souscrit peut être représenté par des actions ordinaires sous forme nominative de catégorie A1 d'une valeur nominale d'un euro et soixante-dix cents (1,70 EUR) chacune (les Actions Ordinaires de Catégorie A1), par des actions ordinaires sous forme nominative de catégorie A2 d'une valeur nominale d'un euro et quatre-vingt-quinze cents (1,95 EUR) chacune (les Actions Ordinaires de Catégorie A2), par des actions ordinaires sous forme nominative de catégorie B1 d'une valeur nominale d'un euro et soixante-dix cents (1,70 EUR) chacune (les Actions Ordinaires de Catégorie B1), et par des actions ordinaires sous forme nominative de catégorie B2 d'une valeur nominale d'un euro et quatre-vingt-quinze cents (1,95 EUR) chacune (les Actions Ordinaires de Catégorie B2). Les Actions Ordinaires de Catégorie A1, les Actions Ordinaires de Catégorie A2, les Actions Ordinaires de Catégorie B1 et les Actions Ordinaires de Catégorie B2 sont collectivement désignées comme les actions.

Les catégories d'actions A et B sont sous-divisées en différentes sous-catégories, le numéro de chaque sous-catégorie indiquant à quel Compartiment se rapporte la sous-catégorie d'actions.

Le capital social souscrit est fixé à cent vingt-quatre millions quatre cent neuf mille cent vingt-sept euros et cinquante-cinq cents (124.409.127,55 EUR) représenté par cent vingt-deux mille cinq cents (122.500) Actions Ordinaires de Catégorie A1 sous forme nominative d'une valeur nominale d'un euro et soixante-dix cents (1,70 EUR) chacune, pour un montant de deux cent huit mille deux cent cinquante euros (208.250,00 EUR), par quarante-neuf millions quatre-vingt-dix mille neuf cent neuf (49.090.909) Actions Ordinaires de Catégorie B1 sous forme nominative d'une valeur nominale d'un euro et soixante-dix cents (1,70 EUR) chacune, pour un montant de quatre-vingt-trois millions quatre cent cinquante-quatre mille cinq cent quarante-cinq euros et trente cents (83.454.545,30 EUR), par cinquante-six mille cent cinquante-trois (56.153) Actions Ordinaires de Catégorie A2 sous forme nominative d'une valeur nominale d'un euro et quatre-vingt-quinze cents (1,95 EUR) chacune, pour un montant de cent neuf mille quatre cent quatre-vingt-dix-huit euros et trente-cinq cents (109.498,35 EUR), et par vingt millions huit cent trente-neuf mille quatre cent deux (20.839.402) Actions Ordinaires de Catégories B2 sous forme nominative d'une valeur nominale d'un euro et quatre-vingt-quinze cents (1,95 EUR) chacune, pour un montant de quarante millions six cent trente-six mille huit cent trente-trois euros et quatre-vingt-dix cents (40.636.833,90 EUR).

Les Actions Ordinaires de Catégorie B peuvent être seulement partiellement libérées d'un montant d'au moins un quart de leur valeur nominale conformément au droit applicable. En toutes hypothèses, les Actions Ordinaires de Catégorie B1 devront être entièrement libérées au 30 juin 2018 et les Actions Ordinaires de Catégories B2 doivent être entièrement libérées au 21 juillet 2020. En cas d'émission d'Actions Ordinaires de Catégorie B d'une sous-catégorie additionnelle, le Directoire déterminera la date à laquelle elles devront être libérées.



5.2 En cas d'augmentation de capital, les actionnaires détenant des actions bénéficient au pro rata d'un droit préférentiel de souscription relatif aux émissions d'actions de la même catégorie et sous-catégorie seulement, à moins que les actionnaires en question ne renoncent à leurs droits préférentiels de souscription.

5.3 Le Directoire a le pouvoir d'augmenter le capital social actuel d'un montant de cinq cent soixante-dix-sept millions deux cent onze mille cent soixante-cinq euros et soixante-dix cents (577.211.165,70 EUR) représenté par deux millions neuf cent quatre-vingt-huit mille sept cent dix-neuf (2.988.719) d'Actions Ordinaires de Catégories A et deux cent quatre-vingt-treize millions dix-sept mille et sept (293.017.007) Actions Ordinaires de Catégorie B chacune de la sous-catégorie et d'une valeur nominale que le Directoire déterminera, en une ou plusieurs fois, au cours d'une période débutant au 22 juillet 2010 et expirant le 21 juillet 2015 par apports en numéraire.

Les Actions Ordinaires de Catégorie A et/ou B qui peuvent être émises en vertu du capital autorisé ne peuvent être souscrites et libérées que par apports en numéraire. Le Directoire est autorisé à déterminer les conditions se rattachant à toute souscription d'Actions Ordinaires de Catégorie A et/ou B. Par conséquent, le Directoire a le pouvoir de:

(a) réaliser une augmentation de capital en émettant, en une ou plusieurs fois, de nouvelles Actions Ordinaires de Catégorie A et/ou B, dont il détermine la sous-catégorie et la valeur nominale, à souscrire et libérer en numéraire;

(b) déterminer le lieu et la date d'émission ou des émissions successives des Actions Ordinaires de Catégorie A et/ou B, la valeur nominale, le prix d'émission, avec ou sans prime, la date à partir de laquelle les Actions Ordinaires de Catégorie A et/ou B donneront droit à des dividendes et les autres conditions et modalités de la souscription et du paiement des Actions Ordinaires de Catégorie A et/ou B, y compris le montant à payer pour chacune des Actions Ordinaires de Catégorie B, c'est-à-dire si les Actions Ordinaires de Catégorie B sont entièrement libérées ou non (pour écarter tout doute, les Actions Ordinaires de Catégorie B pourront être libérées à hauteur d'un quart de leur valeur nominale conformément au droit applicable);

(c) supprimer ou limiter, dans la mesure requise par la loi, le droit préférentiel de souscription des détenteurs d'autres actions lors de l'émission d'Actions Ordinaires de Catégorie A et/ou B; et

(d) supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des détenteurs d'Actions Ordinaires de Catégorie A et/ou B lors de futures émissions d'Actions Ordinaires de Catégorie A et/ou B.

Chaque fois que le Directoire agira pour rendre effective une augmentation de capital, dans les limites du capital autorisé, le présent article 5 sera modifié de façon à refléter le résultat d'une telle action, en particulier l'augmentation du capital souscrit et la réduction correspondante du nombre d'Actions Ordinaires de Catégorie A et/ou B pouvant être émises au titre du capital autorisé.

Le Directoire devra prendre, ou bien donner mandat à toute personne de prendre, toutes les actions nécessaires à la réalisation et la publication d'une telle modification, y inclus la constatation de l'augmentation de capital et les modifications des Statuts qui s'en suivent devant un notaire.»

Après avoir approuvé ce qui précède, l'assemblée générale a adopté à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée a décidé à l'unanimité de réduire le capital social émis du Compartiment IDI EM I de la Société d'un montant de douze millions trois cent trois mille trois cent cinquante-deux euros et vingt-cinq cents (12.303.352,25 EUR) afin de le porter de son montant actuel de quatre-vingtquinze millions neuf cent soixante-six mille cent quarante-sept euros et cinquante-cinq cents (95.966.147,55 EUR) à quatre-vingt-trois millions six cent soixante-deux mille sept cent quatre-vingt-quinze euros et trente cents (83.662.795,30 EUR) par la réduction de la valeur nominale des actions ordinaires des catégories A1 et B1 du Compartiment IDI EM I s'élevant actuellement à un euro et quatre-vingt-quinze cents (1,95 EUR) à désormais un euro et soixante-dix cents (1,70 EUR).

Par conséquent, le capital social émis de la Société est réduit afin d'être porté de son montant actuel de cent trente-six millions sept cent douze mille quatre cent soixante-dix-neuf euros et quatre-vingts cents (136.712.479,80 EUR) à cent vingt-quatre millions quatre cent neuf mille cent vingt-sept euros et cinquante-cinq cents (124.409.127,55 EUR).

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée a décidé à l'unanimité de dispenser les actionnaires porteurs d'actions de catégorie B1 de libérer le montant souscrit et non libéré des actions de catégorie B1 à hauteur de douze millions deux cent soixante-douze mille sept cent vingt-sept euros et vingt-cinq centimes (12.272.727,25 EUR), cette dispense étant effective à compter d'un délai de trente (30) jours suivant la publication du présent acte au Mémorial.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée a décidé à l'unanimité de rembourser les actionnaires porteurs d'actions de catégorie A1 du montant de trente mille six cent vingt-cinq euros (30.625 EUR) dans un délai de trente jours à compter de la publication du présent acte au Mémorial.

#### *Quatrième résolution*

Suite à la résolution ci-dessus, l'assemblée a décidé à l'unanimité de modifier l'article 5 des statuts de la Société tel qu'énoncé dans l'ordre du jour.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'assemblée a été clôturée.

#### Dépenses

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, sont estimés à EUR 3.000,.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate qu'à la demande des parties aux présentes, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction en langue française; à la demande des mêmes parties, en cas de divergences entre les version anglaise et française, la version anglaise fera foi.

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

Après lecture du présent acte, les parties comparantes et le notaire ont signé le présent acte.

Signé: J. KINIC, P. BIELICZKY et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 13 décembre 2012. Relation: LAC/2012/59708. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2012.

Référence de publication: 2012165951/288.

(120219432) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2012.

### Bernie Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 172.883.

#### STATUTES

In the year two thousand and twelve, on the fifteenth day of the month of November.

Before Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Bernie Topco S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated under the laws of Luxembourg, with registered office at 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, having a share capital of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) and in the process of being registered with the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg,

represented by Mr Joe Zeaiter, juriste, residing in Luxembourg pursuant to a proxy dated 15 November 2012, which shall be registered together with the present deed.

The appearing party, acting in the above stated capacity, has requested the undersigned notary to draw up the articles of incorporation of a limited liability company Bernie Investment S.à r.l. (société à responsabilité limitée) which is hereby established as follows:

**Art. 1. Denomination.** A limited liability company (société à responsabilité limitée) with the name "Bernie Investment S.à r.l." (the "Company") is hereby formed by the appearing party and all persons who will become shareholders thereafter. The Company will be governed by these articles of association and the relevant legislation.

**Art. 2. Object.** The object of the Company shall be the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

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

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

In particular, the Company will provide the companies within its portfolio with the services necessary to their administration, control and development. For that purpose, the Company may require and retain the assistance of other advisors.

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

**Art. 4. Registered Office.** The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the articles of association.

The address of the registered office may be transferred within the municipality by decision of the manager or as the case may be the board of managers.

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

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

**Art. 5. Share capital.** The issued share capital of the Company is set at twelve thousand five hundred euros (EUR12,500.-) represented five hundred (500) shares with a nominal value of twenty-five euro (EUR25.-) each. The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association and the Company may proceed to the repurchase of its other shares upon resolution of its shareholders.

Any available share premium shall be distributable.

**Art. 6. Transfer of Shares.** Shares are freely transferable among shareholders. Except if otherwise provided by law, the share transfer to non-shareholders is subject to the consent of shareholders representing at least seventy five percent of the Company's capital.

**Art. 7. Management of the Company.** The Company is managed by one or several managers who do not need to be shareholders.

The sole manager or as the case may be the board of managers is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to authorise and/or perform all acts of disposal and administration falling within the purposes of the Company. All powers not expressly reserved by the law or by the articles of association to the general meeting shall be within the competence of the sole manager or as the case may be the board of managers. Vis-à-vis third parties the sole manager or as the case may be the board of managers has the most extensive powers to act on behalf of the Company in all circumstances and to do, authorise and approve all acts and operations relative to the Company not reserved by law or the articles of association to the general meeting or as may be provided herein.

The managers are appointed and removed from office by a simple majority decision of the general meeting of shareholders, which determines their powers and the term of their mandates. If no term is indicated the managers are appointed for an undetermined period. The managers may be re-elected but also their appointment may be revoked with or without cause (ad nutum) at any time.

In the case of more than one manager, the managers constitute a board of managers. Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also at any time be held by conference call or similar means only. The participation in, or the holding of, a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting or the holding of a meeting in person. Managers may be represented at meetings of the board by another manager without limitation as to the number of proxies which a manager may accept and vote.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers twenty-four hours (24) at least in advance of the date scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex, email or facsimile, or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

Decisions of the board of managers are validly taken by the approval of the majority of the managers of the Company.

The board of managers may also, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by cable or facsimile or any other similar means of communication. The entirety will form the circular documents duly executed giving evidence of the resolution. Managers' resolutions, including circular resolutions, may be conclusively certified or an extract thereof may be issued under the individual signature of any manager.

The Company will be bound by the sole signature in the case of a sole manager, and in the case of a board of managers by the sole signature of anyone of the managers. In any event the Company will be validly bound by the sole signature of any person or persons to whom such signatory powers shall have been delegated by the sole manager (if there is only one) or as the case may be the board of managers or anyone of the managers.

**Art. 8. Liability of the Managers.** The manager(s) are not held personally liable for the indebtedness of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the performance of their duties.

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

No indemnification shall be provided to any manager or officer:

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

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

(iii) In the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction or by the board of managers.

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

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

**Art. 9. Shareholder voting rights.** Each shareholder may take part in collective decisions. He has a number of votes equal to the number of shares he owns and may validly act at any meeting of shareholders through a special proxy.

**Art. 10. Shareholder meetings.** Decisions by shareholders are passed in such form and at such majority(ies) as prescribed by Luxembourg Company law in writing (to the extent permitted by law) or at meetings. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company or any valid written resolution (as the case may be) shall represent the entire body of shareholders of the Company.

Meetings shall be called by convening notice addressed by registered mail to shareholders to their address appearing in the register of shareholders held by the Company at least eight (8) days prior to the date of the meeting. If the entire share capital of the Company is represented at a meeting the meeting may be held without prior notice.

In the case of written resolutions, the text of such resolutions shall be sent to the shareholders at their addresses inscribed in the register of shareholders held by the Company at least eight (8) days before the proposed effective date of the resolutions. The resolutions shall become effective upon the approval of the majority as provided for by law for collective decisions (or subject to the satisfaction of the majority requirements, on the date set out therein). Unanimous written resolution may be passed at any time without prior notice.

Except as otherwise provided for by law, (i) decisions of the general meeting shall be validly adopted if approved by shareholders representing more than half of the corporate capital. If such majority is not reached at the first meeting or first written resolution, the shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented. (ii) However, decisions concerning the amendment of the articles of association are taken by (x) a majority of the shareholders (y) representing at least three quarters of the issued share capital and (iii) decisions to change of nationality of the Company are to be taken by Shareholders representing one hundred percent (100%) of the issued share capital.

At no time shall the Company have more than thirty (30) shareholders. At no time shall an individual be allowed to become a shareholder of the Company.

**Art. 11. Accounting Year.** The accounting year begins on 1<sup>st</sup> January of each year and ends on 31<sup>st</sup> December of the same year save for the first accounting year which shall commence on the day of incorporation and end on 31<sup>st</sup> December 2012.

**Art. 12. Financial Statements.** Every year as of the accounting year's end, the annual accounts are drawn up by the manager or, as the case may be, the board of managers.

The financial statements are at the disposal of the shareholders at the registered office of the Company.

**Art. 13. Distributions.** Out of the net profit five percent (5%) shall be placed into a legal reserve account. This deduction ceases to be compulsory when such reserve amounts to ten percent (10%) of the issued share capital of the Company.

The shareholders may decide to pay interim dividends on the basis of statements of accounts prepared by the manager, or as the case may be the board of managers, showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood

that the amount to be distributed may not exceed profits realised since the end of the last accounting year increased by profits carried forward and distributable reserves and premium but decreased by losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established by law.

The balance may be distributed to the shareholders upon decision of a general meeting of shareholders.

The share premium account may be distributed to the shareholders upon decision of a general meeting of shareholders. The general meeting of shareholders may decide to allocate any amount out of the share premium account to the legal reserve account.

**Art. 14. Dissolution.** In case the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who may be but do not need to be shareholders and who are appointed by the general meeting of shareholders who will specify their powers and remunerations.

**Art. 15. Sole Shareholder.** If, and as long as one shareholder holds all the shares of the Company, the Company shall exist as a single shareholder company, pursuant to article 179 (2) of the law of 10<sup>th</sup> August 1915 on commercial companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

**Art. 16. Applicable law.** For anything not dealt with in the present articles of association, the shareholders refer to the relevant legislation.

#### *Subscription and Payment*

The articles of association of the Company having thus been drawn up by the appearing party, the appearing party has subscribed and entirely paid-up the following shares:

Subscriber	Number of shares	Subscription price (€)
Bernie Topco S.à.r.l. ....	500	€12,500
Total .....	500	€12,500

Evidence of the payment of the total subscription price has been shown to the undersigned notary.

#### *Expenses, Valuation*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately EUR 1,200.-.

#### *Extraordinary general meeting*

The sole shareholder has forthwith taken immediately the following resolutions:

1. The registered office of the Company is fixed at: 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
2. The following person is appointed manager of the Company for an undetermined period of time subject to the articles of association of the Company with such signature powers as set forth in the articles of association of the Company:
  - BRE/Management 6 S.A., a société anonyme incorporated under the laws of Luxembourg, with registered office at 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg and being registered with the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg under number B 164.777,

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 appearing party, who requested that the deed should be documented in the English language, the said appearing party signed the present original deed together with the notary, having personal knowledge of the English language.

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

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

#### **Folgt die Deutsche Übersetzung des Vorstehenden Textes:**

Im Jahre zweitausendundzwölf, am fünfzehnten Tag des Monats November,

Vor dem unterzeichnenden Notar Maître Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen,

Bernie Topco S.à r.l., eine société à responsabilité limitée (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) luxemburgischen Rechts mit Sitz in 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, deren Gesellschaftskapital zwölftausend Euro (EUR 12.500,-) beträgt, die derzeit beim luxemburgischem Handels- und Gesellschaftsregister (registre de commerce et des sociétés) eingetragen wird.

hier vertreten durch Herr Joe Zeaiter, juriste, mit Wohnsitz in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht vom 15. November 2012, welche vorliegender Urkunde beigelegt um mit dieser bei der Registrierungsbehörde eingereicht zu werden.

Die erschienene Partei hat in ihrer vorgenannten Eigenschaft den unterzeichnenden Notar ersucht, die Gründungssatzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung "Bernie Investment S.à r.l." (société à responsabilité limitée) wie folgt zu beurkunden.

**Art. 1. Gesellschaftsname.** Eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) mit dem Namen "Bernie Investment S.à r.l." (die "Gesellschaft") wird hiermit von der erschienenen Partei und allen Personen, die gegebenenfalls zukünftig als Gesellschafter eintreten, gegründet. Die Gesellschaft wird durch vorliegende Satzung und durch die entsprechende luxemburgische Gesetzgebung geregelt.

**Art. 2. Gesellschaftszweck.** Zweck der Gesellschaft ist das Halten von Beteiligungen in jeder beliebigen Form an in- und ausländischen Gesellschaften sowie jede andere Form von Investitionen, sowie den Erwerb durch Kauf, Zeichnung oder andere Art und Weise wie Übertragung durch Verkauf oder Tausch von Finanzinstrumenten jeder Art und die Verwaltung, Aufsicht und Entwicklung ihres Portfolios.

Die Gesellschaft kann Sicherheiten leisten, Darlehen ausgeben oder die Gesellschaften an denen die Gesellschaft direkte oder indirekte Beteiligungen besitzt oder die zur Gruppe von Gesellschaften gehört, der die Gesellschaft angehört, in jeder anderen Form unterstützen.

Die Gesellschaft kann alle geschäftlichen, technischen, finanziellen ebenso wie alle andere direkt oder indirekt verbundenen Tätigkeiten welche die Erfüllung des Geschäftszwecks in den oben genannten Bereichen erleichtern, vornehmen.

Unter anderem wird die Gesellschaft allen Gesellschaften ihres Portfolios die für die Verwaltung, Entwicklung und Aufsicht dieser Gesellschaften notwendigen Leistungen zur Verfügung stellen. Für diesen Zweck kann die Gesellschaft die Unterstützung anderer Berater beanspruchen und auf solche zurückgreifen.

**Art. 3. Geschäftsdauer.** Die Gesellschaft ist auf unbegrenzte Dauer gegründet

**Art. 4. Gesellschaftssitz.** Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Dieser kann, durch Beschluss einer außerordentlichen Generalversammlung der Gesellschafter die sich, in der für die Abänderung der Satzung vorgesehenen Art und Weise beraten, an jeden Ort im Großherzogtum Luxembourg verlegt werden.

Der eingetragene Sitz der Gesellschaft kann durch Beschluss des Geschäftsführers, beziehungsweise durch die Geschäftsführung innerhalb der Gemeinde verlegt werden.

Die Gesellschaft kann Geschäfts- und Zweigstellen in Luxemburg und im Ausland errichten.

Sollte der Geschäftsführer, oder im Falle einer Geschäftsführung die Geschäftsführung, feststellen, dass außerordentliche politische, wirtschaftliche oder soziale Ereignisse eingetreten sind oder unmittelbar bevorstehen welche die normalen Tätigkeiten der Gesellschaft an ihrem eingetragenen Sitz oder die problemlose Kommunikation zwischen diesem Sitz und Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend bis zum vollständigen Ende solcher ungewöhnlichen Umstände ins Ausland verlegt werden; derartige vorläufige Maßnahmen haben keine Auswirkung auf die staatliche Zugehörigkeit der Gesellschaft, die unbeschadet einer solchen vorübergehenden Sitzverlegung eine luxemburgische Gesellschaft bleibt. Solche vorübergehenden Maßnahmen werden vom Geschäftsführer oder, im Falle einer Geschäftsführung, von der Geschäftsführung vorgenommen und jeglichen betroffenen Personen mitgeteilt.

**Art. 5. Gesellschaftskapital.** Das ausgegebene Gesellschaftskapital der Gesellschaft beläuft sich auf zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), eingeteilt in fünfhundert (500) Gesellschaftsanteile mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-).

Das Gesellschaftskapital der Gesellschaft kann durch Beschluss der Gesellschafter in der für die Abänderung der Satzung vorgesehenen Art und Weise erhöht oder verringert werden und die Gesellschaft kann seine anderen Gesellschaftsanteile durch Beschluss der Gesellschafter zurückkaufen.

Verfügbare Anteilsprämien können verteilt werden.

**Art. 6. Übertragung der Anteile.** Die Anteile sind unter den Gesellschaftern frei übertragbar. Soweit es das Gesetz nicht anders bestimmt, bedarf die Übertragung von Anteilen auf Dritte der Einwilligung von Gesellschaftern, welche zusammen mindestens fünfundsiebzig Prozent des Gesellschaftskapitals halten.

**Art. 7. Geschäftsführung.** Die Geschäftsführung der Gesellschaft erfolgt durch einen oder mehrere Geschäftsführer die keine Gesellschafter sein müssen.

Der alleinige Geschäftsführer beziehungsweise die Geschäftsführung ist mit den weitestreichenden Befugnissen ausgestattet, das Geschäft der Gesellschaft zu verwalten und ist dazu befugt, jede Handlungen und Tätigkeiten, die mit dem Gegenstand der Gesellschaft im Einklang stehen, zu genehmigen und/oder auszuführen. Sämtliche Befugnisse, die nicht ausdrücklich per Gesetz oder durch die vorliegende Satzung den Gesellschaftern vorbehalten sind, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Geschäftsführers beziehungsweise der Geschäftsführung.

Gegenüber Dritten hat der Geschäftsführer beziehungsweise die Geschäftsführung die weitestreichenden Befugnisse um in allen Umständen, im Namen und Auftrag der Gesellschaft zu handeln und in jeden Umständen, jeden Akt und jede Handlung, welche nicht durch die vorliegende Satzung und durch die entsprechende luxemburgische Gesetzgebung im

Kompetenzbereich der Gesellschafterversammlung liegt, im Auftrag der Gesellschaft vorzunehmen, zu erlauben und gut-zuheißen.

Die Geschäftsführer werden durch mehrheitlichen Beschluss der Generalversammlung der Gesellschafter gewählt und abberufen, welche ihre Befugnisse und die Amtsdauer beschließt. Wenn keine Frist gesetzt wird, dann sind die Geschäftsführer auf unbestimmte Zeit ernannt. Die Geschäftsführer können wiedergewählt werden, jedoch kann ihre Ernennung zu jeder Zeit mit oder ohne Grund (ad nutum) widerrufen werden.

Im Falle mehrerer Geschäftsführer bilden diese die Geschäftsführung (die "Geschäftsführung") jeder Geschäftsführer kann an jeder Sitzung der Geschäftsführung teilnehmen mittels Telefonkonferenz oder anderen zur Verfügung stehenden Kommunikationsmitteln insofern gewährleistet ist, dass alle an der Sitzung teilnehmenden Personen sich hören und miteinander kommunizieren können. Eine Sitzung kann jederzeit mittels einer Telefonkonferenz oder ähnlichen Kommunikationsmitteln abgehalten werden. Die Teilnahme oder das Abhalten einer Sitzung mit Hilfe dieser Mittel entspricht einer persönlichen Teilnahme an der betroffenen Sitzung. Die Geschäftsführer können sich in den Sitzungen ohne Einschränkung der Anzahl der Vollmachten durch einen anderen Geschäftsführer, der hierzu bevollmächtigt ist, vertreten lassen.

Die Geschäftsführer sind mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor Beginn einer Sitzung der Geschäftsführung mittels schriftlicher Einberufung, zu benachrichtigen, außer in Notfällen, in welchem Fall die Art und die Gründe dieser Umstände in der Einberufung erläutert werden müssen. Auf das Recht auf die oben beschriebene Weise einberufen zu werden kann jeder Geschäftsführer durch schriftliche Zustimmung per Telegramm, Telekopie, Email, Telefax oder per ähnlichem Kommunikationsmittel verzichten. Spezifische Einberufungen sind nicht notwendig für Sitzungen, welche vorher zu einem durch Geschäftsführungsbeschluss genehmigten Zeitplan und zu vorgesehenen Zeiten und an vorbestimmten Orten abgehalten werden.

Entscheidungen der Geschäftsführung werden durch die Mehrheit der Geschäftsführer der Gesellschaft gefasst.

Schriftliche Beschlüsse der Geschäftsführung können, aus einem einzigen oder mehreren einzelnen Dokumenten, gültig abgeschlossen werden, wenn sie von allen Mitgliedern der Geschäftsführung schriftlich, per Telegramm, Telefax oder per ähnlichem Kommunikationsmittel genehmigt wurden. Die verschiedenen Dokumente gleichen Inhalts bilden zusammen einen gültigen schriftlichen Beschluss. Beschlüsse der Geschäftsführung, einschließlich schriftliche Beschlüsse, können von einem einzelnen Geschäftsführer beweiskräftig beglaubigt und ein Auszug davon beweiskräftig unterschrieben werden.

Die Gesellschaft wird durch die Unterschrift des alleinigen Geschäftsführers im Falle eines alleinigen Geschäftsführers, oder durch die Unterschrift eines einzelnen Geschäftsführers im Falle einer Geschäftsführung gebunden. Die Gesellschaft ist in jedem Fall wirksam durch die Unterschrift einer oder mehrerer hierzu durch den alleinigen Geschäftsführer, beziehungsweise durch die Geschäftsführung oder einer der Geschäftsführer, bevollmächtigten Personen, gebunden.

**Art. 8. Haftung der Geschäftsführung.** Die Geschäftsführer sind für Verschuldung der Gesellschaft nicht persönlich haftbar. Als Vertreter der Gesellschaft sind sie jedoch für die Ausführung ihrer Aufgaben und Pflichten verantwortlich.

Vorbehaltlich den unten aufgeführten Ausnahmen und Beschränkungen, wird jede Person, die ein Geschäftsführer oder leitender Angestellter der Gesellschaft ist oder war, von der Gesellschaft in vollem, gesetzlich erlaubten, Umfang gegen Verbindlichkeiten und gegen alle Ausgaben, welche üblicherweise entstanden sind oder von ihm gezahlt wurden in Verbindung mit Klagen, Prozessen oder Verfahren in die er als Partei oder anderweitig eintritt aufgrund dessen, dass er ein Geschäftsführer oder leitender Angestellter ist oder gewesen ist und die diesbezüglich gezahlten Beträge oder von durch deren Beilegung entstandenen Beträge, schadlos gehalten werden.

Die Begriffe „Klage“, „Streitsache“, „Prozess“ oder „Verfahren“ finden auf alle anhängigen oder bevorstehenden Klagen, Streitsachen, Prozesse oder Verfahren Anwendung (zivilrechtlich, strafrechtlich oder sonstige, einschließlich Rechtsmittel) Anwendung und die Begriffe „Verbindlichkeit“ und „Ausgaben“ beinhalten ohne Beschränkung Anwaltskosten, Prozesskosten, Sicherheitsleistungen, gezahlte Beträge bei Streitbeilegung und andere Verbindlichkeiten.

Einem Geschäftsführer oder leitendem Angestellten wird keine Schadloshaltung gewährt:

(i) gegen Verbindlichkeiten gegenüber der Gesellschaft oder ihrer Gesellschafter, aufgrund von vorsätzlich begangenen unerlaubten Handlungen, Bösgläubigkeit, grober Fahrlässigkeit oder rücksichtsloser Missachtung der Aufgaben, die in seiner Amtsführung enthalten sind;

(ii) im Zusammenhang mit jeglichen Verfahren bei welchen er wegen bösgläubigem und nicht im Interesse der Gesellschaft erfolgtem Handeln, verurteilt wurde;

(iii) im Falle einer Beilegung, es sei denn die Beilegung ist von einem Gericht unter zuständiger Gerichtsbarkeit oder von der Geschäftsführung genehmigt worden.

Das Recht der Schadloshaltung, das hier vorgesehen ist, ist abtrennbar und berührt keine anderen Rechte auf die das Verwaltungsratsmitglied oder der leitende Angestellte jetzt oder später ein Anrecht hat, und soll fortgeführt werden in der Person, die aufgehört hat, ein Geschäftsführer oder leitender Angestellter zu sein und soll dem Vorteil der Erben, Testamentsvollstreckern und Verwaltern einer solchen Person dienen. Nichts hierin Enthaltene berührt die Rechte zur Schadloshaltung, auf die Gesellschaftspersonal, eingeschlossen Geschäftsführer und leitende Angestellte, aufgrund von Vertrag oder anderweitig durch Gesetz, Anspruch haben könnte.

Ausgaben in Verbindung mit Vorbereitung und Vertretung der Verteidigung einer Klage, Streitsache, Prozess oder Verfahren beschrieben in diesem Artikel, soll von der Gesellschaft vor der endgültigen Verfügung darüber bei Zugang jeglicher Unternehmung seitens oder im Namen eines leitenden Angestellten oder Geschäftsführers vorgestreckt werden,

um den benannten Betrag zurückzuzahlen wenn es letztlich bestimmt ist, dass er keinen Anspruch auf Schadloshaltung unter diesem Artikel hat.

**Art. 9. Stimmrechte der Gesellschafter.** Jeder Gesellschafter kann an kollektiven Entscheidungen teilnehmen. Die Zahl seiner Stimmen entspricht der Zahl seiner Gesellschaftsanteile und der Gesellschafter kann bei jeder Versammlung durch eine spezielle Vollmacht vertreten werden.

**Art. 10. Gesellschafterversammlungen.** Die Beschlüsse der Gesellschafter werden in der im luxemburgischen Gesellschaftsrecht vorgeschriebenen Form und mit der darin vorgesehenen Mehrheit, schriftlich (soweit dies gesetzlich möglich ist), oder in Gesellschafterversammlungen gefasst. Jede ordnungsgemäß konstituierte Gesellschafterversammlung der Gesellschaft beziehungsweise jeder ordnungsgemäß schriftlicher Beschluss vertritt die Gesamtheit der Gesellschafter der Gesellschaft.

Die Einberufung der Versammlung hat mindestens acht (8) Tage vor der Versammlung mittels eingeschriebenen Briefes an die Gesellschafter an ihre im Anteilsregister der Gesellschaft eingetragene Adresse, zu erfolgen. Wenn das gesamte Gesellschaftskapital der Gesellschaft vertreten ist, kann die Sitzung ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

Werden Beschlüsse im Wege eines Zirkularbeschlusses der Gesellschafter gefasst, so wird der Inhalt des Beschlusses mindestens acht (8) Tage bevor der Beschluss wirksam werden soll, an alle Gesellschafter an ihre im Anteilsregister eingeschriebene Adresse mittels eingeschriebenen Brief übersandt. Die Beschlüsse werden wirksam bei Zustimmung der vom Gesetz vorgesehenen Mehrheiten für gemeinsame Entscheidungen (oder, unter der Voraussetzung der Befriedigung der Mehrheitsvoraussetzungen, am in dieser Entscheidung festgelegten Tag). Einstimmige Zirkularbeschlüsse können jederzeit ohne vorherige Ankündigung getroffen werden.

Soweit gesetzlich nichts anderes vorgesehen ist, (i) werden die in den Gesellschafterversammlungen zu fassenden Beschlüsse von den Gesellschaftern getroffen, welche mehr als die Hälfte des Geschäftskapitals vertreten. Wird eine solche Mehrheit bei der ersten Gesellschafterversammlung nicht erreicht, werden die Gesellschafter per Einschreiben zu einer zweiten Gesellschafterversammlung geladen und die Beschlüsse werden sodann aufgrund der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, unbeschadet der Anzahl der vertretenen Geschäftsanteile. (ii) Die Satzung kann jedoch nur mit Zustimmung (x) der Mehrheit der Gesellschafter, welche (y) zwei Drittel des Gesellschaftskapitals vertreten, abgeändert werden und (iii) Entscheidungen, die Nationalität der Gesellschaft zu ändern, bedürfen der Zustimmung von Gesellschaftern, die einhundert Prozent (100%) des Gesellschaftskapitals vertreten.

Zu keiner Zeit soll die Gesellschaft mehr als dreißig (30) Gesellschafter haben. Zu keiner Zeit soll es einer natürlichen Person gestattet sein, ein Gesellschafter der Gesellschaft zu werden.

**Art. 11. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten (1.) Januar und endet am einunddreißigsten (31.) Dezember eines jeden Jahres. Das erste Geschäftsjahr, welches am Tage der Gründung der Gesellschaft beginnt, wird am 31. Dezember 2012 enden.

**Art. 12. Jahresabschluss.** Der alleinige Geschäftsführer beziehungsweise die Geschäftsführung erstellt jedes Jahr die Jahresabrechnung der Gesellschaft.

Jeder Gesellschafter kann die Jahresabrechnung am Sitz der Gesellschaft einsehen.

**Art. 13. Gewinnverwendung.** Fünf Prozent (5%) des jährlichen Nettogewinns der Gesellschaft werden der gesetzlich vorgeschriebenen Rücklage zugeführt. Diese Rücklageeinzahlungspflicht besteht nicht mehr, sobald die gesetzliche Rücklage zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals beträgt.

Die Gesellschafter können auf der Grundlage eines von dem alleinigen Geschäftsführer, beziehungsweise der Geschäftsführung angefertigten Zwischenabschlusses die Ausschüttung von Abschlagsdividenden beschließen, sofern dieser Zwischenabschluss zeigt, dass ausreichend Gewinne und andere Reserven zur Ausschüttung zur Verfügung stehen, wobei der auszuschüttende Betrag die seit dem Ende des vorhergehenden Geschäftsjahres erzielten Gewinne, für welches die Jahresabschlüsse bereits bewilligt wurden, erhöht um die vorgetragene Gewinne und ausschüttbaren Rücklagen, vermindert um die vorgetragene Verluste und die der gesetzlichen Rücklage zuzuführenden Beträge, nicht übersteigen darf.

Der Saldo kann nach Entscheidung der Gesellschafterversammlung an die Gesellschafter ausgeschüttet werden.

Das Anteilsprämienkonto kann durch Beschluss der Gesellschafterversammlung an die Gesellschafter ausgeschüttet werden. Die Gesellschafterversammlung kann beschließen, jeden Betrag vom Anteilsprämienkonto auf die gesetzliche Rücklage zu übertragen.

**Art. 14. Auflösung.** Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft ernennen die Gesellschafter einen oder mehrere Liquidatoren, bei welchen es sich nicht um Gesellschafter handeln muss, zwecks der Durchführung der Auflösung und bestimmen ihre Befugnisse und Vergütung.

**Art. 15. Alleingesellschafter.** Sofern nur ein Gesellschafter alle Geschäftsanteile der Gesellschaft hält, gilt Artikel 179 (2) des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und die Artikel 200-1 und 200-2 finden u.a. Anwendung.

**Art. 16. Anwendbares Recht.** Sämtliche nicht ausdrücklich durch diese Satzung geregelten Angelegenheiten richten sich nach den entsprechenden Regelungen des anwendbaren Gesetzes.



### Zeichnung und Zahlung

Nach dem die erschienene Partei die Gründungssatzung erstellt hat, hat sie das gesamte Gesellschaftskapital wie folgt eingezahlt und gezeichnet:

Einzahler	Zahl der Geschäftsanteile	Einzahlungspreis (EUR)
Bernie Topco S.à.r.l. ....	500	EUR 12.500
Total .....	500	EUR 12.500

Ein Beleg für die vollständige Einzahlung der Geschäftsanteile wurde dem unterzeichneten Notar vorgelegt.

### Kosten

Die Ausgaben, Kosten, Vergütungen und Aufwendungen jeglicher Art, welche der Gesellschaft aufgrund der vorliegenden Gesellschaftsgründung entstehen, werden ungefähr EUR 1.200,- betragen.

### Ausserordentliche Beschlüsse des Gesellschafters

Unverzüglich nach der Gründung der Gesellschaft hat der alleinige Gesellschafter folgende Beschlüsse gefasst:

1. Sitz der Gesellschaft ist in 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg.
2. Die folgende Person wird für einen unbeschränkten Zeitraum zum Geschäftsführer der Gesellschaft mit der in der Satzung der Gesellschaft beschriebenen Unterschriftsbefugnis ernannt:
  - BRE/Management 6 S.A., eine Aktiengesellschaft (société anonyme) luxemburgischen Rechts mit Sitz in 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg und eingetragen im luxemburgischen Handelsregister unter der Nummer B 164.777.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Der unterzeichnende Notar, der Englisch versteht und spricht, erklärt hiermit, dass auf Ersuchen der oben erschienenen Partei, die vorliegende Urkunde in Englisch abgefasst wird, gefolgt von einer deutschen Übersetzung.

Auf Ersuchen derselben erschienenen Partei und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die erschienene Partei die dem amtierenden Notar nach Namen, Vornamen, Zivilstand und Wohnort bekannt, hat dieselbe zusammen mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. ZEAITER und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 20 novembre 2012. Relation: LAC/2012/54799. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG - Der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 23. November 2012.

Référence de publication: 2012152842/407.

(120201982) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2012.

### **Ortika Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 52-54, avenue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 150.539.

### EXTRAIT

Il résulte d'un Contrat de Cession de Parts signé en date de 10 octobre 2012 que les quatre cent trente-cinq mille neuf cent soixante (435,960) parts sociales détenues dans la Société par Mr. Wojciech Planer, ont été cédées à Hortex Holdings Limited Partnership, avec effet au 18 octobre 2012.

La répartition de capital social de la Société est désormais la suivante:

- Hortex Holdings Limited Partnership ayant son siège social à Whiteley Chambers, Don Street, JE-JE4 9WG St. Helier, Jersey:

- Parts sociales de classe A: .....	3.034.648
- Parts sociales de classe B: .....	3.034.642
- Parts sociales de classe C: .....	3.034.642
- Parts sociales de classe D: .....	3.034.642
- Parts sociales de classe E: .....	3.034.642
- Parts sociales de classe F: .....	3.034.642
- Parts sociales de classe G: .....	3.034.642
- Parts sociales de classe H: .....	3.034.642

- Parts sociales de classe I: . . . . .	3.034.642
- Parts sociales de classe J: . . . . .	3.034.642
Total: . . . . .	30.346.426
- Mr. Dariusz Paprot, demeurant au 18/13 ul. Zlotego Smoka, PL - 02-202 Warszawa, Pologne:	
- Parts sociales de classe A: . . . . .	99.120
- Parts sociales de classe B: . . . . .	99.120
- Parts sociales de classe C: . . . . .	99.120
- Parts sociales de classe D: . . . . .	99.120
- Parts sociales de classe E: . . . . .	99.120
- Parts sociales de classe F: . . . . .	99.120
- Parts sociales de classe G: . . . . .	99.120
- Parts sociales de classe H: . . . . .	99.120
- Parts sociales de classe I: . . . . .	99.120
- Parts sociales de classe J: . . . . .	99.120
Total: . . . . .	991.200
- Mr. Tomasz Kurpisz, demeurant au 141,ul. Wzg. Bernardowo, PL- 81-583 Gdynia, Pologne:	
- Parts sociales de classe A: . . . . .	112.336
- Parts sociales de classe B: . . . . .	112.337
- Parts sociales de classe C: . . . . .	112.337
- Parts sociales de classe D: . . . . .	112.337
- Parts sociales de classe E: . . . . .	112.337
- Parts sociales de classe F: . . . . .	112.337
- Parts sociales de classe G: . . . . .	112.337
- Parts sociales de classe H: . . . . .	112.337
- Parts sociales de classe I: . . . . .	112.337
- Parts sociales de classe J: . . . . .	112.337
Total: . . . . .	1.123.369

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 16 novembre 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012151389/51.

(120199133) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2012.

**Caliac S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 126, rue Cents.

R.C.S. Luxembourg B 54.533.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société Caliac S.A. qui s'est tenue à Luxembourg en date du 6 octobre 2011.*

L'assemblée a pris décidé de:

Renouveler les mandats des administrateurs jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2017:

- A.C.G. S.à r.l.
- M. Jean-Philippe Girard
- Mme Lamy Véronique

Renouveler le mandat de l'administrateur délégué jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2017:

- M. Jean-Philippe Girard

Renouveler le mandat du commissaire aux comptes jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2017:

Premium Investment Partners S.A.

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

Luxembourg, le 14 novembre 2012.

*Pour la société  
Mandataire*

Référence de publication: 2012150832/22.

(120198959) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2012.

**GFI Software S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper.  
R.C.S. Luxembourg B 147.127.

In the year two thousand and twelve, on the fourteenth of November,

Before us, Maître Carlo WERSANDT, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of GFI Software SA (hereinafter the "Company"), a société anonyme incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register section B under number 147.127 incorporated pursuant to a deed of Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg, on 10 June 2009, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1507 on 5 August 2009. The articles of incorporation were amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary, on 24 October 2012, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting opened at 6:00 pm with Me Alexander OLLIGES, Rechtsanwalt, residing in Luxembourg, in the chair.

The chairman designated Me Susanne WAGNER, Rechtsanwalt, residing in Luxembourg, as secretary.

The meeting elects Me Anne MAUSKE, Avocat, residing in Luxembourg, as scrutineer.

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

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

*Agenda*

1. Increase of the Company's share capital by an amount of two hundred eighty-four euro and seventeen cents (EUR 284.17) so as to raise it from its current amount of one million one hundred six thousand two hundred seventy-four euro and sixty-four cents (EUR 1,106,274.64) up to one million one hundred six thousand five hundred fifty-eight euro and eighty-one cents (EUR 1,106,558.81) by issuing twenty-eight thousand four hundred seventeen (28,417) common shares having a par value of one cent (EUR 0.01) each.

2. Reduction of the Company's share capital by an amount of seven hundred thirty-seven thousand seven hundred five euro and ninety-three cents (EUR 737,705.93) so as to reduce it from its current amount of one million one hundred six thousand five hundred fifty-eight euro and eighty-one cents (EUR 1,106,558.81) to three hundred sixty-eight thousand eight hundred fifty-two euro and eighty-eight cents (EUR 368,852.88) by the cancellation of seventy-three million seven hundred seventy thousand five hundred ninety-three (73,770,593) common shares having a par value of one cent (EUR 0.01) each.

3. Subsequent amendment of article 5.1 of the articles of association of the Company so that it shall henceforth read as follows:

" **Art. 5.1.** The Company has an issued share capital of three hundred sixty-eight thousand eight hundred fifty-two euro and eighty-eight cents (EUR 368,852.88) represented by thirty-six million eight hundred eighty-five thousand two hundred eighty-eight (36,885,288) common shares having a nominal value of one cent (EUR 0.01) each."

4. Revocation of Mr. Bruno Bagnouls and Ms. Evelyn Machner as directors of the Company.

5. Miscellaneous.

II. That the shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the attending shareholders, the proxyholders of the represented shareholders and by the members of the board of the meeting, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

III. That the entire share capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

IV. That the meeting, representing the entire share capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

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

*First resolution*

The general meeting of shareholders resolves to increase the Company's share capital by an amount of two hundred eighty-four euro and seventeen cents (EUR 284.17) so as to raise it from its current amount of one million one hundred six thousand two hundred seventy-four euro and sixty-four cents (EUR 1,106,274.64) up to one million one hundred six thousand five hundred fifty-eight euro and eighty-one cents (EUR 1,106,558.81) by issuing twenty-eight thousand four hundred seventeen (28,417) common shares having a par value of one cent (EUR 0.01) each.

The twenty-eight thousand four hundred seventeen (28,417) new common shares have been subscribed by Mr. Paul Sallaberry for a price of ninety-five thousand five hundred four euro and thirty-three cents (EUR 95,504.33). The chairman notes that all shareholders have waived their preferential right of subscription in respect of such capital increase

The shares so subscribed by Mr. Paul Sallaberry, prenamed, have been fully paid up by a contribution in cash. Proof of the existence and of the value of the above contribution has been produced to the undersigned notary.

The total contribution of ninety-five thousand five hundred four euro and thirty-three cents (EUR 95,504.33) consists of two hundred eighty-four euro and seventeen cents (EUR 284.17) for the share capital and ninety-five thousand two hundred twenty euro and sixteen cents (EUR 95,220.16) for the share premium.

Upon the capital increase, Mr. Paul Sallaberry joins the general meeting and votes with the other shareholders on the following items of the agenda.

#### *Second resolution*

The general meeting of shareholders resolves to reduce the Company's share capital by an amount of seven hundred thirty-seven thousand seven hundred five euro and ninety-three cents (EUR 737,705.93) so as to reduce it from its current amount of one million one hundred six thousand five hundred fifty-eight euro and eighty-one cents (EUR 1,106,558.81) to three hundred sixty-eight thousand eight hundred fifty-two euro and eighty-eight cents (EUR 368,852.88) by cancellation of seventy-three million seven hundred seventy thousand five hundred ninety-three (73,770,593) common shares having a par value of one cent (EUR 0.01) each.

Further to the capital reduction, the general meeting of shareholders resolves that the amount of seven hundred thirty-seven thousand seven hundred five euro and ninety-three (EUR 737,705.93) shall be entirely allocated to the Company's share premium without repayment of any amount to the Company's shareholders.

Upon the share cancellation, the Company's common shares are held as follows:

- Insight Venture Partners VI, L.P. . . . . .	14,439,962 common shares
- Insight Venture Partners VI (Co-Investors), L.P. . . . . .	839,125 common shares
- Insight Venture Partners (Cayman) VI, L.P. . . . . .	4,536,267 common shares
- Bessemer Venture Partners VII L.P. . . . . .	1,436,727 common shares
- Bessemer Venture Partners VII Institutional L.P. . . . . .	628,568 common shares
- BVP VII Special Opportunity Fund L.P. . . . . .	2,424,478 common shares
- Greenspring Global Partners IV-A, L.P. . . . . .	120,896 common shares
- Greenspring Global Partners IV-B, L.P. . . . . .	1,015,853 common shares
- Greenspring Global Partners IV-C, L.P. . . . . .	359,842 common shares
- GFI Software Holdings Ltd. . . . . .	11,057,880 common shares
- Alex Eckelberry . . . . .	11,207 common shares
- Dee Ward . . . . .	2,845 common shares
- Stephen Chetcuti Bonavita . . . . .	1,333 common shares
- David Parkin . . . . .	833 common shares
- Paul Sallaberry . . . . .	9,472 common shares

#### *Third resolution*

As a consequence of such capital increase and share cancellation, the general meeting of shareholders resolves to amend article 5.1 of the articles of association of the Company so that it shall henceforth read as follows:

" **Art. 5.1.** The Company has an issued share capital of three hundred sixty-eight thousand eight hundred fifty-two euro and eighty-eight cents (EUR 368,852.88) represented by thirty-six million eight hundred eighty-five thousand two hundred eighty-eight (36,885,288) common shares having a nominal value of one cent (EUR 0.01) each."

#### *Fourth resolution*

The extraordinary general meeting of shareholders resolves to revoke Mr. Bruno Bagnouls and Ms. Evelyn Machner as directors of the Company with immediate effect and grants them full discharge for the exercise of their mandates.

There being no further business, the meeting is closed.

#### *Costs and Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company are estimated at approximately one thousand seven hundred Euros (EUR 1,700.-).

#### *Statement*

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

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

The document having been read to the appearing parties, known to the notary by names, first names and residences, the said appearing parties signed together with the notary the present deed.

### Suit la version française du texte qui précède.

L'an deux mille douze, le quatorze novembre.

Par-devant nous, Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de GFI Software SA (ci-après la «Société»), une société anonyme constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 7A, rue Robert Stümper, L- 2557 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 147.127, constituée selon un acte reçu par Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 10 juin 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1507, le 5 août 2009. Les statuts ont été modifiés la dernière fois en vertu d'un acte reçu par le notaire instrumentant, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 24 octobre 2012, qui n'a pas encore été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée s'est ouverte à 18 heures sous la présidence de Maître Alexander OLLIGES, Rechtsanwalt, résidant à Luxembourg.

Le président a désigné Maître Susanne WAGNER, Rechtsanwalt, résidant à Luxembourg comme secrétaire.

L'assemblée élit Maître Anne MAUSKE, Avocat, résidant à Luxembourg comme scrutatrice.

Le bureau de l'assemblée ainsi constitué, le président déclare et requiert le notaire d'acter ce qui suit:

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

#### *Ordre du jour*

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de deux cent quatre-vingt-quatre euros et dix-sept cents (EUR 284,17) afin de le porter de son montant actuel d'un million cent six mille deux cent soixante-quatorze euros et soixante-quatre cents (EUR 1.106.274,64) à un million cent six mille cinq cent cinquante-huit euros et quatre-vingt-un cents (EUR 1.106.558,81) par l'émission de vingt-huit mille quatre cent dix-sept (28.417) actions ordinaires d'une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01) chacune.

2. Réduction du capital social de la Société d'un montant de sept cent trente-sept mille sept cent cinq euros et quatre-vingt-treize cents (EUR 737.705,93) afin de le réduire de son montant actuel d'un million cent six mille cinq cent cinquante-huit euros et quatre-vingt-un cents (EUR 1.106.558,81) à trois cent soixante-huit mille huit cent cinquante-deux euros et quatre-vingt-huit cents (EUR 368.852,88) par l'annulation de soixante-treize millions sept cent soixante-dix mille cinq cent quatre-vingt-treize (73.770.593) actions ordinaires d'une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01) chacune.

3. Modification corrélative de l'article 5.1 des statuts de la Société, qui sera désormais rédigé comme suit:

« **Art. 5.1.** Le capital social de la Société est fixé à trois cent soixante-huit mille huit cent cinquante-deux euros et quatre-vingt-huit cents (EUR 368.852,88), représenté par trente-six millions huit cent quatre-vingt-cinq mille deux cent quatre-vingt-huit (36.885.288) actions ordinaires d'une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01) chacune.»

4. Révocation de Monsieur Bruno Bagnouls et Madame Evelyn Machner en tant qu'administrateurs de la Société.

5. Divers.

II. Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre de leurs actions sont indiqués dans une feuille de présence; que cette feuille de présence, signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés et les membres du bureau de l'assemblée restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

III. Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée lors de cette assemblée et tous les actionnaires présents ou représentés déclarant avoir été dûment avisés et informés de la présente assemblée et avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée préalablement à la tenue de celle-ci, aucune convocation n'était nécessaire.

IV. Que l'assemblée représentant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points inscrits à l'ordre du jour.

L'assemblée générale des actionnaires, après délibération, a adopté à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de deux cent quatre-vingt-quatre euros et dix-sept cents (EUR 284,17) afin de le porter de son montant actuel d'un million cent six mille deux cent soixante-quatorze euros et soixante-quatre cents (EUR 1.106.274,64) à un million cent six mille cinq cent cinquante-huit euros et quatre-vingt-un cents (EUR 1.106.558,81) par l'émission de vingt-huit mille quatre cent dix-sept (28.417) actions ordinaires d'une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01) chacune.

Les vingt-huit mille quatre cent dix-sept (28.417) actions ordinaires nouvelles ont été souscrites par M. Paul Sallaberry pour un prix de quatre-vingt-quinze mille cinq cent quatre euros et trente-trois cents (EUR 95.504,33). Le président note que tous les actionnaires ont renoncé à leur droit préférentiel de souscription concernant cette augmentation de capital.

Les actions ainsi souscrites par M. Paul Sallaberry, prénommé, ont été intégralement libérées par voie d'apport en numéraire. Les documents justifiant de l'existence et de la valeur de cet apport ont été présentés au notaire soussigné.

L'apport total de quatre-vingt-quinze mille cinq cent quatre euros et trente-trois cents (EUR 95.504,33) se compose de deux cent quatre-vingt-quatre euros et dix-sept cents (EUR 284,17) attribués au capital social et de quatre-vingt-quinze mille deux cent vingt euros et seize cents (EUR 95.220,16) affectés à la prime d'émission.

A la suite de l'augmentation de capital, M. Paul Sallaberry se joint à l'assemblée générale et vote avec les autres actionnaires sur les points suivants inscrits à l'ordre du jour:

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide de réduire le capital social de la Société d'un montant de sept cent trente-sept mille sept cent cinq euros et quatre-vingt-treize cents (EUR 737.705,93) afin de le réduire de son montant actuel d'un million cent six mille cinq cent cinquante-huit euros et quatre-vingt-un cents (EUR 1.106.558,81) à trois cent soixante-huit mille huit cent cinquante-deux euros et quatre-vingt-huit cents (EUR 368.852,88) par l'annulation de soixante-treize millions sept cent soixante-dix mille cinq cent quatre-vingt-treize (73.770.593) actions ordinaires d'une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01) chacune.

À la suite de la réduction du capital social, l'assemblée générale des actionnaires décide que le montant de sept cent trente-sept mille sept cent cinq euros et quatre-vingt-treize cents (EUR 737.705,93) sera intégralement affecté à la prime d'émission sans qu'aucune somme ne soit remboursée aux actionnaires de la Société.

Après l'annulation des actions, les actions ordinaires de la Société sont détenues comme suit:

- Insight Venture Partners VI, L.P. . . . . .	14.439.962 actions ordinaires
- Insight Venture Partners VI (Co-Investors), L.P. . . . . .	839.125 actions ordinaires
- Insight Venture Partners (Cayman) VI, L.P. . . . . .	4.536.267 actions ordinaires
- Bessemer Venture Partners VII L.P. . . . . .	1.436.727 actions ordinaires
- Bessemer Venture Partners VII Institutional L.P. . . . . .	628.568 actions ordinaires
- BVP VII Special Opportunity Fund L.P. . . . . .	2.424.478 actions ordinaires
- Greenspring Global Partners IV-A, L.P. . . . . .	120.896 actions ordinaires
- Greenspring Global Partners IV-B, L.P. . . . . .	1.015.853 actions ordinaires
- Greenspring Global Partners IV-C, L.P. . . . . .	359.842 actions ordinaires
- GFI Software Holdings Ltd. . . . . .	11.057.880 actions ordinaires
- Alex Eckelberry . . . . .	11.207 actions ordinaires
- Dee Ward . . . . .	2.845 actions ordinaires
- Stephen Chetcuti Bonavita . . . . .	1.333 actions ordinaires
- David Parkin . . . . .	833 actions ordinaires
- Paul Sallaberry . . . . .	9.472 actions ordinaires

#### *Troisième résolution*

En conséquence de l'augmentation de capital et de l'annulation d'actions ainsi réalisées, l'assemblée générale des actionnaires décide de modifier l'article 5.1 des statuts de la Société qui sera désormais rédigé comme suit:

« **Art. 5.1.** Le capital social de la Société est fixé à trois cent soixante-huit mille huit cent cinquante-deux euros et quatre-vingt-huit cents (EUR 368.852,88), représenté par trente-six millions huit cent quatre-vingt-cinq mille deux cent quatre-vingt-huit (36.885.288) actions ordinaires d'une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01) chacune.»

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide de révoquer Monsieur Bruno Bagnouls et Madame Evelyn Machner en tant qu'administrateurs de la Société avec effet immédiat et leur donne décharge pleine et entière pour l'exercice de leur mandat.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

#### *Frais et Dépenses*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société et qui sont mis à sa charge sont estimés à mille sept cents euros (EUR 1.700,-).

#### *Déclaration*

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

DONT ACTE passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant par noms, prénoms usuels et demeures, les comparants ont signé le présent acte ensemble avec le notaire.

Signé: A. OLLIGES, S. WAGNER, A. MAUSKE, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 novembre 2012. LAC/2012/54278. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société;

Luxembourg, le 23 novembre 2012.

Référence de publication: 2012153001/225.

(120202168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2012.

**Zaragoza S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché-aux-Herbes.

R.C.S. Luxembourg B 98.256.

*Extrait des résolutions prises à Luxembourg lors de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue extraordinairement le 12 novembre 2012*

L'Assemblée Générale a pris les résolutions suivantes:

L'Assemblée Générale a décidé de renouveler les mandats des administrateurs suivants:

- Mr. Thierry Grosjean, administrateur, avec adresse professionnelle au 14, rue du Marché aux Herbes, L-1728 Luxembourg;
- Mme Claudia Schweich, administrateur, avec adresse professionnelle au 14, rue du Marché aux Herbes, L-1728 Luxembourg;
- Mlle Radia Taddart, administrateur, avec adresse professionnelle au 14, rue du Marché aux Herbes, L-1728 Luxembourg;

Leurs mandats prendront fin à l'issue de la prochaine assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de la société au 31 Décembre 2012.

L'Assemblée Générale a décidé de renouveler le mandat du Commissaire aux comptes:

- Kohnen & Associés S.à r.l., ayant son siège social 62, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 114190;

Son mandat prendra fin à l'issue de la prochaine assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de la société au 31 Décembre 2012.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2012.

Pour ZARAGOZZA S.A.

Signature

Mandataire

Référence de publication: 2012151346/29.

(120199016) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2012.

**Aircube Productions Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.400,00.**

Siège social: L-6440 Echternach, 56, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 103.959.

Suite à une convention de cession de parts sociales conclue sous-seing privé en date du 12 novembre 2012 et acceptée par le gérant au nom de la société, il résulte que le capital social de la société Aircube Productions S.à r.l., représenté par 124 parts sociales d'une valeur nominale de cent (100,00) EUR chacune est désormais intégralement détenu par Monsieur François REUTER, né à Echternach le 26 juillet 1942, demeurant 15, rue Ermesinde à L-6437 Echternach.

Echternach, le 13 novembre 2012.

Pour extrait conforme

Chris REUTER

Gérant

Référence de publication: 2012156789/16.

(120207305) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

**Dorna-SBK Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 172.224.

—  
EXTRAIT

Il résulte de la décision des associés prise en date du 18 octobre 2012 que:

Mr. James LYONS, résidant professionnellement au One Queen Street East, Suite 2600, Toronto, Ontario, M5C 2W5, Canada, né le 14 décembre 1968 à York au Canada et de nationalité canadienne, jusqu'alors gérant de catégorie A, a été re-classifié en tant que gérant de catégorie B de la société avec effet au 18 octobre 2012 pour une durée indéterminée.

Mr. Herman SCHOMMARZ, résidant professionnellement au 6c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Luxembourg a démissionné de ses fonctions de gérant de catégorie B de la société avec effet au 18 octobre 2012.

Mr. Davy BEAUCE, résidant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, né le 30 décembre 1981 à Messancy en Belgique et de nationalité belge a été nommé en tant que gérant de catégorie A de la société avec effet au 18 octobre 2012 pour une durée indéterminée.

Mme. Daphné CHARBONNET, résidant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, née le 30 janvier 1979 à Caen en France et de nationalité française a été nommée en tant que gérant de catégorie A de la société avec effet au 18 octobre 2012 pour une durée indéterminée.

Mr. David NICOLSON, résidant professionnellement au 30, Warwick Street, W1B 5AL Londres, né le 23 mars 1957 à Dundee en Ecosse et de nationalité britannique a été nommé en tant que gérant de catégorie A de la société avec effet au 18 octobre 2012 pour une durée indéterminée.

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

Munsbach, le 16 novembre 2012.

*Pour la Société*

*Un gérant*

Référence de publication: 2012150880/28.

(120199091) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2012.

---

**Fideos, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 114.678.

—  
Par résolutions signées en date du 6 juillet 2012, l'actionnaire unique a pris les décisions suivantes:

1. Renouvellement du mandat des administrateurs suivants:

- René Beltjens, avec adresse professionnelle au 5, Rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- Gérard Becquer, avec adresse professionnelle au 5, Rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- Noëlla Antoine, avec adresse professionnelle au 5, Rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg

pour une période venant à échéance lors de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice social se clôturant au 31 décembre 2012 et qui se tiendra en 2013.

2. Non renouvellement du mandat d'administrateur de Dominique Robyns, avec adresse professionnelle au 5, Rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

3. Nomination de Laurent Vanderweyen, avec adresse professionnelle au 5, Rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, au mandat d'administrateur, avec effet immédiat et pour une période venant à échéance lors de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice social se clôturant au 31 décembre 2012 et qui se tiendra en 2013.

4. Renouvellement du mandat de réviseur d'entreprises agréée de PricewaterhouseCoopers, avec siège social au 400, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg, pour une période venant à échéance lors de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice social se clôturant au 31 décembre 2012 et qui se tiendra en 2013.

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

Luxembourg, le 30 novembre 2012.

Référence de publication: 2012156977/24.

(120207434) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2012.

---