

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° 37

8 janvier 2013

SOMMAIRE

2M Invest S.à r.l.	1775	Indian Investment Company	1730
Airelle S.A.	1731	INTRAPAR S.A., société de gestion de patrimoine familial	1732
Aldo Holdings S.à r.l.	1733	Luxe BY M	1747
Alior Lux Sàrl & Co S.C.A.	1749	Luxe BY M	1749
Alis S.A.	1754	Luxe BY M	1744
American Clothing Retail S.A.	1733	LuxiPrivilège	1732
Aquatrans Navigation S.A.	1730	Mantera S.A., SPF	1731
Aquatrans RhineShipping S.A.	1730	PBW II Real Estate S.A.	1775
BBTPS S.à r.l.	1776	Pelican Media S.A.	1769
Class Capital S.A.	1776	Princes & Princesses S.à r.l.	1775
Finanim S.A.	1753	Rylux S.A.-SPF	1731
Fincra S.A.	1776	Speralux S.A.	1769
FRUYTIER GROUP Purchase, sales and services	1776	Villa Lago Holding S.A.	1775
GEM2	1757	Wawelux Logistics S.A.	1772
GEM2 SICAV-SIF	1757	WOW Logistics S.A.	1769
Genomic Holding S.A.	1750		

Aquatrans Navigation S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6670 Merttert, 2C, rue Basse.
R.C.S. Luxembourg B 43.198.

Sie werden hiermit zu einer

ORDENTLICHEN HAUPTVERSAMMLUNG

der Aktionäre von Aquatrans Navigation S.A., welche am 24. Januar 2013 um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz mit der nachfolgenden Tagesordnung stattfinden wird, eingeladen:

Tagesordnung:

1. Berichte des Verwaltungsrates und des Kommissars
2. Vorlage und Genehmigung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung per 31.12.2011
3. Entlastung des Verwaltungsrates und des Kommissars
4. Mandatsänderung
5. Verschiedenes

Im Namen und Auftrag des Verwaltungsrates.

Référence de publication: 2012166403/17.

Aquatrans RhineShipping S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6670 Merttert, 2C, rue Basse.
R.C.S. Luxembourg B 118.276.

Sie werden hiermit zu einer

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre der Aquatrans Rhineshipping S.A., welche am 24. Januar 2013 um 14.00 Uhr am Gesellschaftssitz mit der nachfolgenden Tagesordnung stattfinden wird, eingeladen:

Tagesordnung:

1. Berichte des Verwaltungsrates und des Kommissars
2. Vorlage und Genehmigung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung per 31.12.2011
3. Beschlussfassung über Verlustverwendung
4. Entlastung des Verwaltungsrates und des Kommissars
5. Mandatsänderung
6. Verschiedenes

Im Namen und Auftrag des Verwaltungsrates.

Référence de publication: 2012166404/18.

Indian Investment Company, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.
R.C.S. Luxembourg B 44.263.

We have the pleasure of inviting you to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders of INDIAN INVESTMENT COMPANY (the "Company"), which will be held at the registered office of the Company at 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg on Friday 25 January 2013 at 11.00 a.m. (the "Meeting"), with the following agenda:

Agenda:

1. Approval of the annual report comprising the audited annual accounts of the Company for the financial year ended 30 September 2012 and to approve the approved statutory auditor's report thereon;
2. Approval of the balance sheet, profit and loss account as of 30 September 2012 and the allocation of net profits for the financial year ended 30 September 2012 as proposed by the Board of Directors;
3. Discharge of the Directors with respect to the performance of their duties during the financial year ended 30 September 2012;
4. Re-election of the following persons as Directors, each to hold office until the next Annual General Meeting of Shareholders to be held in 2014 and/or until his successor is duly elected:
Mr. Laurence Llewellyn, Mr. Jacques Elvinger, Mr. John Karachalios, Mr. João Santos and Mr. Hugh Moir;

5. Re-appointment of PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, as the approved statutory auditor of the Company until the next annual general meeting to be held in 2014;
6. Any other business which may be properly brought before the Meeting.

If you cannot be personally present at the Meeting and if you want to be represented, a proxy is available upon request, at the registered office of the Company at the following email address:

Luxembourgdomiliarygroup@statestreet.com

The proxy form, duly filled in, dated and signed must be return by fax and by courier at the registered office of the Company before 23 January 2013, 6.00 p.m.

On behalf of the Board of Directors.

Référence de publication: 2013003160/755/30.

Airelle S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 158.510.

Mesdames, Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des Actionnaires qui aura lieu exceptionnellement le mercredi 30 janvier 2013 à 15.00 heures au siège social de la société avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration ainsi que du rapport de contrôle du Commissaire relatifs à la période allant du 17 janvier 2011 au 31 décembre 2011.
2. Approbation du bilan arrêté au 31 décembre 2011 et du compte de profits et pertes y relatifs; affectation du résultat.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire pour l'exercice de leur mandat durant la période allant du 17 janvier 2011 au 31 décembre 2011.
4. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2013001422/34/18.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 18.514.

Mesdames, Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des Actionnaires qui aura lieu exceptionnellement le mercredi 30 janvier 2013 à 10.00 heures au siège social de la société avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration ainsi que du rapport de contrôle du Commissaire relatifs à l'exercice clôturé au 30 juin 2012.
2. Approbation du bilan arrêté au 30 juin 2012 et du compte de profits et pertes y relatifs ; affectation du résultat.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire pour l'exercice de leur mandat durant l'exercice clôturé au 30 juin 2012.
4. Divers.

Pour prendre part à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur cinq jours francs au moins avant la date de réunion de l'Assemblée au siège social.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2013001423/34/20.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 55.647.

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

L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

qui aura lieu le 24 janvier 2013 à 16.15 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 30 septembre 2012, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 septembre 2012.
4. Divers.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2013003142/1023/16.

LuxiPrivilege, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 46.388.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le 28 janvier 2013 à 12.00 heures au siège social.

L'ordre du jour est le suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation des comptes annuels de la Sicav incluant le rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises Agréé pour l'exercice clôturé au 30 septembre 2012;
2. Affectation des résultats pour l'exercice clôturé au 30 septembre 2012;
3. Décharge aux Administrateurs pour l'exécution de leur mandat;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

La dernière édition du Rapport Annuel est disponible gratuitement au siège social de la Société sur simple demande par fax au: +352 46 40 10 413 ou par email à l'adresse suivante: luxembourg-finrep4@StateStreet.com.

Les Actionnaires désirant assister à cette Assemblée doivent déposer leurs actions trois jours francs avant l'assemblée générale au guichet de State Street Bank Luxembourg S.A. 49, avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2013003181/755/22.

INTRAPAR S.A., société de gestion de patrimoine familial, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 34.055.

Notice is hereby given that the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders of the Company will be held at the registered office of the Company, 42, rue de la Vallée, Grand Duchy of Luxembourg, on Thursday, *January 17th*, 2013 at 14.30 for the following purposes:

Agenda:

1. reports of the Board of Directors and the Statutory Auditor;
2. presentation and approval of the annual accounts as at December 31, 2011, allocation of results;
3. discharge to the Directors and the Statutory Auditor;
4. acknowledgment of the resignation of the Directors Mr. Guy Kettmann and Mrs Marie Bourlond and ratification of the cooptation of Mr. Cédric Jauquet and Mr. Yves Biewer to replace them;
5. acknowledgment of the resignation of the Directors with discharge;
6. appointment of new Directors;
7. deliberation regarding the prospects of a future for the Company and its management and operations.

For the Board of Directors.

Référence de publication: 2012164598/1017/21.

American Clothing Retail S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 75, Grand-rue.
R.C.S. Luxembourg B 92.214.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires qui se tiendra de manière extraordinaire le 25 janvier 2013 à 14 heures au siège social de la société avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Ratification des décisions prises par l'Assemblée Générale du 10 juin 2009;
2. Lecture du Rapport de gestion du Conseil d'Administration pour l'exercice clôturé au 31 janvier 2011;
3. Lecture du Rapport du Commissaire adapté pour l'exercice clôturé au 31 janvier 2011;
4. Divers.

Pour être admis à l'assemblée, tout détenteur d'actions au porteur est prié de déposer ses titres au siège social cinq jours francs avant l'assemblée.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2012163005/18.

Aldo Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 25.000,00.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.
R.C.S. Luxembourg B 173.749.

STATUTES

In the year two thousand twelve, on the twelfth day of December.

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

THERE APPEARED:

The Aldo Group Inc., a Canadian company incorporated under the laws of Canada Business Corporation Act, having its registered office at 2300 Émile-Bélanger Street, Ville Saint-Laurent, Québec H4R 3J4, Canada and registered under number 1143922186,

here represented by Nicolas Marchand, avocat, whose professional address is in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

After signature ne varietur by the authorised representative of the appearing party and the undersigned notary, the power of attorney will remain attached to this deed to be registered with it.

The appearing party, represented as set out above, has requested the undersigned notary to state as follows the articles of incorporation of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated:

I. Name - Registered office - Object - Duration

Art. 1. Name. The name of the company is Aldo Holdings S.à r.l. (the Company). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the Law), and these articles of incorporation (the Articles).

Art. 2. Registered office.

2.1. The Company's registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within that municipality by a resolution of the board of managers. It may be transferred to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. If the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

Art. 3. Corporate object.

3.1. The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2. The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

3.3. The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

Art. 4. Duration.

4.1. The Company is formed for an unlimited period.

4.2. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more shareholders.

II. Capital - Shares

Art. 5. Capital.

5.1. The share capital is set at twenty-five thousand United States dollars (USD 25,000.-), represented by twenty-five thousand (25,000) shares in registered form, having a nominal value of one United States dollar (USD 1) each.

5.2. The share capital may be increased or reduced once or more by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

Art. 6. Shares.

6.1. The shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share.

6.2. The shares are freely transferable between shareholders.

6.3. When the Company has a sole shareholder, the shares are freely transferable to third parties.

6.4. When the Company has more than one shareholder, the transfer of shares (inter vivos) to third parties is subject to prior approval by shareholders representing at least three-quarters (3/4) of the share capital.

6.5. A share transfer shall only be binding on the Company or third parties following notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Luxembourg Civil code.

6.6. A register of shareholders shall be kept at the registered office and may be examined by any shareholder on request.

6.7. The Company may redeem its own shares, provided:

- (i) it has sufficient distributable reserves for that purpose; or
- (ii) the redemption results from a reduction in the Company's share capital.

III. Management - Representation

Art. 7. Appointment and Removal of managers.

7.1. The Company shall be managed by one or more managers appointed by a resolution of the shareholders, which sets the term of their office. The managers need not be shareholders.

7.2. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders.

Art. 8. Board of managers. If several managers are appointed, they shall constitute the board of managers (the Board). The shareholders may decide to appoint managers of two different classes, i.e. one or several class A managers and one or several class B managers.

8.1. Powers of the board of managers

(i) All powers not expressly reserved to the shareholders by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, which has full power to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.

(ii) The Board may delegate special or limited powers to one or more agents for specific matters.

8.2. Procedure

(i) The Board shall meet at the request of any manager, at the place indicated in the convening notice, which in principle shall be in Luxembourg.

(ii) Written notice of any Board meeting shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and each of them states that they have full knowledge of the agenda for the meeting. A manager may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A manager may grant to another manager a power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

(v) The Board may only validly deliberate and act if a majority of its members are present or represented. Board resolutions shall be validly adopted by a majority of the votes of the managers present or represented, provided that if the shareholders have appointed one or several class A manager and one or several class B managers, at least one (1) class A manager and one (1) class B manager votes in favour of the resolution. Board resolutions shall be recorded in minutes signed by the chairperson of the meeting or, if no chairperson has been appointed, by all the managers present or represented.

(vi) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other.

Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.

(vii) Circular resolutions signed by all the managers (Managers' Circular Resolutions) shall be valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and shall bear the date of the last signature.

8.3. Representation

(i) The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signatures of any two (2) managers, or, if the shareholders have appointed different classes of managers, namely class A and class B managers, by the joint signatures of any class A manager and any class B manager.

(ii) The Company shall also be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom special powers have been delegated by the Board.

Art. 9. Sole manager. If the Company is managed by a sole manager, all references in the Articles to the Board, the managers or any manager are to be read as references to the sole manager, as appropriate.

Art. 10. Liability of the managers. The managers shall not be held personally liable by reason of their office for any commitment they have validly made in the name of the Company, provided those commitments comply with the Articles and the Law.

IV. Shareholder(s)

Art. 11. General meetings of shareholders and Shareholders' written resolutions.

11.1. Powers and voting rights

(i) Unless resolutions are taken in accordance with article resolutions of the shareholders shall be adopted at a general meeting of shareholders (each a General Meeting).

(ii) If the number of shareholders of the Company does not exceed twenty-five (25), resolutions of the shareholders may be adopted in writing (Written Shareholders' Resolutions).

(iii) Each share entitles the holder to one (1) vote.

11.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

(i) The shareholders may be convened to General Meetings by the Board. The Board must convene a General Meeting following a request from shareholders representing more than half of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting shall be given to all shareholders at least eight (8) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) When resolutions are to be adopted in writing, the Board shall send the text of such resolutions to all the shareholders. The shareholders shall vote in writing and return their vote to the Company within the timeline fixed by the Board. Each manager shall be entitled to count the votes.

(iv) General Meetings shall be held at the time and place specified in the notices.

(v) If all the shareholders are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the General Meeting, it may be held without prior notice.

(vi) A shareholder may grant written power of attorney to another person (who need not be a shareholder), in order to be represented at any General Meeting.

(vii) Resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by shareholders owning more than one-half (1/2) of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting, the shareholders shall be convened by

registered letter to a second General Meeting and the resolutions shall be adopted at the second General Meeting by a majority of the votes cast, irrespective of the proportion of the share capital represented.

(viii) The Articles may only be amended with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters (3/4) of the share capital.

(ix) Any change in the nationality of the Company and any increase in a shareholder's commitment to the Company shall require the unanimous consent of the shareholders.

(x) Written Shareholders' Resolutions are passed with the quorum and majority requirements set forth above and shall bear the date of the last signature received prior to the expiry of the timeline fixed by the Board.

Art. 12. Sole shareholder. When the number of shareholders is reduced to one (1):

(i) the sole shareholder shall exercise all powers granted by the Law to the General Meeting;

(ii) any reference in the Articles to the shareholders, the General Meeting, or the Written Shareholders' Resolutions is to be read as a reference to the sole shareholder or the sole shareholder's resolutions, as appropriate; and

(iii) the resolutions of the sole shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision

Art. 13. Financial year and Approval of annual accounts.

13.1. The financial year begins on the first (1st) of February and ends on the thirty-first (31st) of January of each year.

13.2. Each year, the Board must prepare the balance sheet and profit and loss accounts, together with an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts owed by its managers and shareholders to the Company.

13.3. Any shareholder may inspect the inventory and balance sheet at the registered office.

13.4. The balance sheet and profit and loss accounts must be approved in the following manner:

(i) if the number of shareholders of the Company does not exceed twenty-five (25), within six (6) months following the end of the relevant financial year either (a) at the annual General Meeting (if held) or (b) by way of Written Shareholders' Resolutions; or

(ii) if the number of shareholders of the Company exceeds twenty-five (25), at the annual General Meeting.

Art. 14. Auditors.

14.1. When so required by law, the Company's operations shall be supervised by one or more approved external auditors (réviseur(s) d'entreprises agréé(s)). The shareholders shall appoint the approved external auditors, if any, and determine their number and remuneration and the term of their office.

14.2. If the number of shareholders of the Company exceeds twenty-five (25), the Company's operations shall be supervised by one or more statutory auditors (commissaires), unless the law requires the appointment of one or more approved external auditors (réviseur(s) d'entreprises agréé(s)). The statutory auditors (commissaires) are subject to re-appointment at the annual General Meeting. They may or may not be shareholders.

Art. 15. Allocation of profits.

15.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the Legal Reserve). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

15.2. The shareholders shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. They may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

15.3. Interim dividends may be distributed at any time, subject to the following conditions:

(i) the Board must draw up interim accounts;

(ii) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the Legal Reserve;

(iii) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board must resolve to distribute the interim dividends; and

(iv) taking into account the assets of the Company, the rights of the Company's creditors must not be threatened by the distribution of an interim dividend.

If the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the Board has the right to claim the reimbursement of dividends not corresponding to profits actually earned and the shareholders must immediately refund the excess to the Company if so required by the Board.

VI. Dissolution - Liquidation

16.1. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters (3/4) of the share capital. The shareholders shall appoint one or more liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation, and shall determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the shareholders, the liquidators shall have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

16.2. The surplus (if any) after realisation of the assets and payment of the liabilities shall be distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

VII. General provisions

17.1. Notices and communications may be made or waived, Managers' Circular Resolutions and Written Shareholders Resolutions may be evidenced, in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

17.2. Powers of attorney may be granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a manager, in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

17.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Managers' Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference or the Written Shareholders' Resolutions, as the case may be, may appear on one original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one and the same document.

17.4. All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any agreement entered into by the shareholders from time to time.

Transitional provision

The Company's first financial year shall begin on the date of this deed and shall end on the thirty-first (31st) of January 2014.

Subscription and Payment

The Aldo Group Inc. (AGI), represented as stated above, subscribes to twenty-five thousand (25,000) shares in registered form, having a nominal value of one United States dollar (USD 1.-) each, and agrees to pay them in full by a contribution in kind consisting of seven thousand five hundred shares (7,500) shares, with a nominal value of one hundred Danish krone (DKK 100.-) each (collectively, the Shares) it holds in the share capital of Aldo Holding ApS, a company organized under the laws of Denmark, having its registered office in Copenhagen, Denmark, registered with the Danish Central Companies Register under number 26 14 28 49 (AH).

The Shares represent one hundred percent (100%) of the share and issued capital of AH and have a fair market of one billion two hundred million Danish krone (DKK 1,200,000,000.-), corresponding to an amount of two hundred ten million six hundred thousand United States dollars (USD 210,600,000.-) based on the Danish krone/United States dollars (DKK/USD) closing exchange rate of Bloomberg available on December 4, 2012 (i.e. DKK 1.-/USD 0.1755). Evidence of said exchange rate has been provided to the notary.

The value of the contribution in kind of the Shares by AGI to the Company is to be allocated as follows:

1. twenty-five thousand United States dollars (USD 25,000.-) will be allocated to the nominal share capital account of the Company; and
2. two hundred ten million five hundred seventy-five thousand United States dollars (USD 210,575,000.-) will be allocated to the share premium reserve account of the Company.

The value of the contribution of the Shares to the Company has been certified to the undersigned notary by (i) the interim balance sheet of AGI dated October 27, 2012 (the Balance Sheet) and (ii) a certificate dated December 6, 2012 issued by the management of AGI which states in essence that:

1. AGI is the owner of the Shares which represent one hundred percent (100%) of the issued and outstanding share capital of AH;
2. The Shares are fully paid-up;
3. AGI is solely entitled to the Shares and possesses the power to dispose of the Shares;
4. None of the Shares is encumbered with any pledge or usufruct, there exists no right to acquire any pledge or usufruct on the Shares and none of the Shares are subject to any attachment;
5. There exists no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the Shares be transferred to him;
6. According to applicable law and the articles of association of AH, the Shares are freely transferable;
7. All corporate, regulatory and other approvals for the delivery of the Shares to the Company, as the case may be, have been obtained;

8. Any formalities which, pursuant to the laws applicable to the Shares, are still required for a transfer of the full ownership of the Shares to the Company, shall be effected forthwith and AH shall, insofar as necessary, fully cooperate to effect the transfer; and

9. The aggregate fair market value of the Shares is at least one billion two hundred million Danish krone (DKK 1,200,000,000.-) and since the valuation was made no material changes have occurred which would have depreciated the contribution made to the Company.

The Balance Sheet and said certificate, after having been signed ne varietur by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain attached to the present deed in order to be registered with it.

Costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever to be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated at approximately seven thousand Euros (EUR 7,000.-).

Resolutions of the sole shareholder

Immediately after the incorporation of the Company, its sole shareholder, representing the entire subscribed capital, adopted the following resolutions:

1. The following persons are appointed as class A managers of the Company for an indefinite period:

- Peter J. Moosbrugger, company's president, born in Zurich, Switzerland on December 8, 1947 and having its professional address at Claridenstrasse 25 P.O. Box 562, CH-8027 Zurich, Switzerland; and
- Norman Jaskolka, company's president, born in Montreal, Canada on August 15, 1954 and having its professional address at 2300 Émile-Bélanger Street, Montréal, QC H4R 3J4, Canada.

2. The following persons are appointed as class B managers of the Company for an indefinite period:

- Michel van Krimpen, managing director, born on February 19, 1968 in Rotterdam, the Netherlands and having his professional address at 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg; and
- Peter van Opstal, director, born on February 12, 1969 in Zwijndrecht, the Netherlands and having its professional address at 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

3. The registered office of the Company is located at 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Declaration

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

Whereof, this notarial deed is drawn up in Luxembourg, on the date stated above.

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille douze, le douzième jour de décembre,

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

A COMPARU:

The Aldo Group Inc., une société canadienne régie par les lois du Canada Business Corporation Act, dont le siège social se situe au 2300 Émile-Bélanger Street, Ville Saint-Laurent, Québec H4R 3J4, Canada et enregistrée sous le numéro 1143922186,

représentée par Nicolas Marchand, avocat, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

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

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire instrumentant d'acter de la façon suivante les statuts d'une société à responsabilité limitée qui est ainsi constituée:

I. Dénomination - Siège social - Objet - Durée

Art. 1^{er}. Dénomination. Le nom de la société est Aldo Holdings S.à r.l. (la Société). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), ainsi que par les présents statuts (les Statuts).

Art. 2. Siège social.

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans cette même commune par décision du conseil de gérance. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du

Grand-Duché de Luxembourg par une résolution des associés, selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

2.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil de gérance. Lorsque le conseil de gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

Art. 3. Objet social.

3.1. L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs mobilières et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de tous types de titres et instruments de dette ou de capital. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées (comprenant société mère et société sœur), ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.3. La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

Art. 4. Durée.

4.1. La Société est formée pour une durée indéterminée.

4.2. La Société ne sera pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

II. Capital - Parts sociales

Art. 5. Capital.

5.1. Le capital social est fixé à vingt-cinq mille dollars américains (USD 25.000,-), représenté par vingt-cinq mille (25.000) parts sociales sous forme nominative, ayant une valeur nominale d'un dollar américain (USD 1,-) chacune.

5.2. Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

Art. 6. Parts sociales.

6.1. Les parts sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale.

6.2. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

6.3. Lorsque la Société a un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles aux tiers.

6.4. Lorsque la Société a plus d'un associé, la cession des parts sociales (inter vivos) à des tiers est soumise à l'accord préalable des associés représentant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social.

6.5. Une cession de parts sociales ne sera opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil luxembourgeois.

6.6. Un registre des associés est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque associé.

6.7. La Société peut racheter ses propres parts sociales à condition ou:

(i) qu'elle ait des réserves distribuables suffisantes à cet effet; ou

(ii) que le rachat résulte de la réduction du capital social de la Société.

III. Gestion - Représentation

Art. 7. Nomination et Révocation des gérants.

7.1. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par une résolution des associés, qui fixe la durée de leur mandat. Les gérants ne doivent pas nécessairement être associés.

7.2. Les gérants sont révocables à tout moment, avec ou sans raison, par une décision des associés.

Art. 8. Conseil de gérance. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront le conseil de gérance (le Conseil). Les associés peuvent décider de nommer des gérants de deux catégories différentes, soit un ou plusieurs gérants de classe A et un ou plusieurs gérants de classe B.

8.1. Pouvoirs du conseil de gérance

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts aux associés sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Des pouvoirs spéciaux ou limités peuvent être délégués par le Conseil à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques.

8.2. Procédure

(i) Le Conseil se réunit sur convocation d'un gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, sera au Luxembourg.

(ii) Il sera donné à tous les gérants une convocation écrite de toute réunion du Conseil au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence seront mentionnées dans la convocation à la réunion.

(iii) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et si chacun d'eux déclare avoir parfaitement connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(iv) Un gérant peut donner une procuration à un autre gérant afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(v) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou représentés, à condition que si les associés ont nommé un ou plusieurs gérants de classe A et un ou plusieurs gérants de classe B, au moins un (1) gérant de classe A et un (1) gérant de classe B votent en faveur de la résolution. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été nommé, par tous les gérants présents ou représentés.

(vi) Tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visio-conférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

(vii) Des résolutions circulaires signées par tous les gérants (des Résolutions Circulaires des Gérants) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

8.3. Représentation

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux (2) gérants, ou si les associés ont nommé différentes catégories de gérants, à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B, par les signatures conjointes de tout gérant de classe A et de tout gérant de classe B.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués par le Conseil.

Art. 9. Gérant unique. Si la Société est gérée par un gérant unique, toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux gérants doit être considérée, le cas échéant, comme une référence au gérant unique.

Art. 10. Responsabilité des gérants. Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

IV. Associé(s)

Art. 11. Assemblées générales des associés et Résolutions écrites des associés.

11.1. Pouvoirs et droits de vote

(i) Sauf lorsque des résolutions sont adoptées conformément à l'article 11.1. (ii), les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale des associés (chacune une Assemblée Générale).

(ii) Si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas vingt-cinq (25), les résolutions des associés peuvent être adoptées par écrit (des Résolutions Ecrites des Associés).

(iii) Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

11.2. Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

(i) Les associés peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil. Le Conseil doit convoquer une Assemblée Générale à la demande des associés représentant plus de la moitié du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence doivent être précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Si des résolutions sont adoptées par écrit, le Conseil communique le texte des résolutions à tous les associés. Les associés votent par écrit et envoient leur vote à la Société endéans le délai fixé par le Conseil. Chaque gérant est autorisé à compter les votes.

(iv) Les Assemblées Générales sont tenues au lieu et heure précisés dans les convocations.

(v) Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(vi) Un associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, associé ou non, afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(vii) Les décisions de l'Assemblée Générale sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié (1/2) du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

(viii) Les Statuts ne peuvent être modifiés qu'avec le consentement de la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social.

(ix) Tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un associé dans la Société exige le consentement unanime des associés.

(x) Des Résolutions Ecrites des Associés sont adoptées avec le quorum de présence et de majorité détaillés ci-avant. Elles porteront la date de la dernière signature reçue endéans le délai fixé par le Conseil.

Art. 12. Associé unique. Dans le cas où le nombre des associés est réduit à un (1):

(i) l'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale;

(ii) toute référence dans les Statuts aux associés, à l'Assemblée Générale ou aux Résolutions Circulaires des Associés doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à l'associé unique ou aux résolutions de ce dernier; et

(iii) les résolutions de l'associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Contrôle

Art. 13. Exercice social et Approbation des comptes annuels.

13.1. L'exercice social commence le premier (1^{er}) février et se termine le trente et un (31) janvier de chaque année.

13.2. Chaque année, le Conseil doit dresser le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des gérants et des associés envers la Société.

13.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social.

13.4. Le bilan et le compte de profits et pertes doivent être approuvés de la façon suivante:

(i) si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas vingt-cinq (25), dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social en question, soit (a) par l'Assemblée Générale annuelle (si elle est tenue), soit (b) par voie de Résolutions Ecrites des Associés; ou

(ii) si le nombre des associés de la Société dépasse vingt-cinq (25), par l'Assemblée Générale annuelle.

Art. 14. Contrôle.

14.1. Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés, dans les cas prévus par la loi. Les associés nomment les réviseurs d'entreprises agréés, s'il y a lieu, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat.

14.2. Si la Société a plus de vingt-cinq (25) associés, ses opérations sont surveillées par un ou plusieurs commissaires, à moins que la loi ne requière la nomination d'un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés. Les commissaires peuvent être renommés par l'Assemblée Générale annuelle. Ils peuvent être associés ou non.

Art. 15. Affectation des bénéfices.

15.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi (la Réserve Légale). Cette affectation cesse d'être exigée quand la Réserve Légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

15.2. Les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.

15.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes:

(i) des comptes intérimaires sont établis par le Conseil;

(ii) ces comptes intérimaires doivent montrer que suffisamment de bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission) sont disponibles pour une distributions, étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale;

(iii) la décision de distribuer les dividendes intérimaires doit être adoptée par le Conseil dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires; et

(iv) compte tenu des actifs de la Société, les droits des créanciers de la Société ne doivent pas être menacés.

Si les dividendes intérimaires qui ont été distribués excèdent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, le Conseil a le droit de réclamer la répétition des dividendes ne correspondant pas à des bénéfices réellement acquis et les associés doivent immédiatement reverser l'excès à la Société à la demande du Conseil.

VI. Dissolution - Liquidation

16.1. La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des associés adoptée par la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social. Les associés nommeront un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et détermineront leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

16.2. Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes, s'il y en a, est distribué aux associés proportionnellement aux parts sociales détenues par chacun d'entre eux.

VII. Dispositions générales

17.1. Les convocations et communications, ainsi que les renoncations à celles-ci, peuvent être faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Ecrites des Associés peuvent être établies par écrit, par télécopie, email ou tout autre moyen de communication électronique.

17.2. Les procurations peuvent être données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

17.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou visioconférence et des Résolutions Ecrites des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

17.4. Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord présent ou futur conclu entre les associés.

Disposition transitoire

Le premier exercice social de la Société commence à la date du présent acte et s'achèvera le trente et un (31) janvier 2014.

Souscription et Libération

The Aldo Group Inc. (AGI), représenté comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à vingt-cinq mille (25.000) parts sociales sous forme nominative, d'une valeur nominale d'un dollar américain (USD 1,-) chacune, et accepte de les libérer intégralement par un apport en nature se composant de sept mille cinq cents (7.500) actions, d'une valeur nominal de cent couronnes danoises (DKK 100,-) chacune (collectivement, les Actions) qu'elle détient dans le capital social d'Aldo Holding ApS, une société régie par les lois du Danemark, dont le siège social se situe à Copenhague, Denmark, enregistrée au Registre Central des Sociétés Danois sous le numéro 26 14 28 49 (AH).

Les Actions représentent cent pour cent (100%) du capital social émis de AH et ont une valeur de marché d'un milliard deux cent millions de couronnes danoises (DKK 1.200.000.000,-), correspondant à un montant de deux cent dix millions six cent mille dollars américains (USD 210.600.000,-) sur base du taux de change couronne danoise/dollar américain (DKK/USD) de clôture de Bloomberg disponible le 4 décembre 2012 (à savoir DKK 1,-/USD 0,1755). Une preuve dudit taux de change a été donnée au notaire instrumentant.

La valeur de ladite contribution en nature des Actions par AGI à la Société sera affecté de la manière suivante:

1. vingt-cinq mille dollars américains (USD 25.000,-) seront affectés au compte nominal de capital social de la Société; et

2. deux cent-dix millions cinq cent soixante-quinze mille dollars américains (USD 210.575.000) seront affectés au compte de réserve de prime d'émission de la Société.

La valeur de l'apport en nature des Actions à la Société est prouvée au notaire instrumentant par, (i) le bilan intérimaire de AGI daté du 27 octobre 2012 (le Bilan) et (ii) un certificat daté du 6 décembre 2012 et émis par la gérance de AGI et qui établit en essence que:

1. AGI est le propriétaire des Actions, représentant 100% du capital social émis de AH;
2. Les Actions sont entièrement libérées.
3. AGI est le seul ayant droit des Actions et a le droit de disposer des Actions.
4. Aucune des Actions n'est grevée d'un nantissement ou d'un usufruit, il n'existe aucun droit d'acquérir un nantissement ou un usufruit sur les Actions et aucune des Actions n'est soumise à une servitude.
5. Il n'existe aucun droit de préemption, ni d'autre droit en vertu duquel une personne est autorisée à demander qu'une partie ou toutes les Actions lui soient cédées.
6. Selon le droit applicable et les statuts de AH, les Actions sont librement cessibles.
7. Toutes les formalités légales, réglementaires ou autres nécessaires au transfert des Actions à la Société ont été effectuées;
8. Toutes les formalités qui, en vertu des lois applicables aux Actions, peuvent être nécessaires au transfert de la pleine propriété des Actions à la Société, seront effectuées sans délais et AH coopérera entièrement, dans la mesure du nécessaire, à la réalisation de ce transfert.
9. La valeur de marché des Actions est au moins égale à un d'un milliard deux cent millions de couronnes danoises (DKK 1.200.000.000,-) et depuis cette évaluation, il n'y a pas eu de changements matériels qui auraient déprécié l'apport fait à la Société.

Le Bilan et ledit certificat, après avoir été signés ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour les formalités d'enregistrement.

Frais

Les dépenses, coûts, honoraires et charges de toutes sortes qui incombent à la Société du fait de sa constitution s'élèvent approximativement à sept mille Euros (7.000,- EUR).

Résolutions de l'associé unique

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé unique de la Société, représentant l'intégralité du capital social souscrit, ont pris les résolutions suivantes:

1. Les personnes suivantes sont nommées en tant que gérants de classe A pour une durée indéterminée:
 - Peter J. Moosbrugger, président, né à Zurich, Suisse le 8 décembre 1947 et ayant son adresse professionnelle au Claridenstrasse 25 P.O. Box 562, CH-8027 Zurich, Suisse; et
 - Norman Jaskolka, président, né à Montréal, Canada le 15 août 1954 et ayant son adresse professionnelle au 2300 Émile-Bélanger Street, Montréal, QC H4R 3J4, Canada.
4. Les personnes suivantes sont nommées en tant que gérants de classe B pour une durée indéterminée:
 - Michel van Krimpen, gérant, né le 19 février 1968 à Rotterdam, Pays-Bas et ayant son adresse professionnelle au 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg; and
 - Peter van Opstal, gérant, né le 12 février 1969 à Zwijndrecht, Pays-Bas et ayant son adresse professionnelle au 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
5. Le siège social de la Société est établi au 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Déclaration

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

Dont Acte, en foi de quoi, fait et passé à Luxembourg, à la date qu'en tête des présentes.

Après avoir lu le présent acte à voix haute, le notaire le signe avec le mandataire de la partie comparante.

Signé: N. MARCHAND et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 19 décembre 2012. Relation: LAC/2012/60932. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2012.

Référence de publication: 2012170391/576.

(120224872) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2012.

Luxe BY M, Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.600,00.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 5, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 173.302.

—
STATUTS

L'an deux mille douze, le trois décembre.

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

Ont comparu:

1. Madame Sylvie MARCOTULLIO, gérante de société, née le 10 juillet 1965 à Nancy (France), demeurant professionnellement à L-1637 Luxembourg, 5, rue Goethe;

2. Monsieur Alain MARCOTULLIO, gérant de société, né le 9 mai 1962 à Nancy (France), demeurant professionnellement à L-1637 Luxembourg, 5, rue Goethe; et

3. Monsieur Hervé MARCOTULLIO, gérant de société, né le 22 mars 1969 à Nancy (France), demeurant professionnellement à L-1637 Luxembourg, 5, rue Goethe.

Toutes les parties sont ici représentées par Maître Canan CETIN, avocat, demeurant professionnellement à L-1258 Luxembourg, 2 rue Jean-Pierre Brasseur, en vertu de trois procurations sous seing privée, dont l'une a été signée le 26 novembre 2012.

Lesquelles procurations après avoir été signées «ne varietur» par la mandataire des comparants et le notaire instrumentant, demeurera annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Lesquels comparants, représentés comme il est dit, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils vont constituer.

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de «LUXE BY M».

Art. 3. La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de toutes valeurs mobilières et de toutes espèces, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts. La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garantie ou autrement.

La société a également pour objet l'acquisition, la gestion pour son compte ou celui d'autrui, la constitution, l'enregistrement et le dépôt, la valorisation, la vente, l'usage dans le cadre de son activité et la concession de l'usage de tous noms de domaines et de tous droits de propriété intellectuelle, incluant notamment mais non exclusivement tous droits d'auteur sur des logiciels informatiques, tous brevets, toutes marques de fabrique ou de commerce, ainsi que tous dessins et tous modèles. La société aura également pour objet tous travaux de recherche et de développement liés à la création et à l'exploitation de tous droits de propriété intellectuelle.

La société peut réaliser toutes les opérations mobilières, immobilières, financières ou industrielles, commerciales ou civiles, liées directement ou indirectement à son objet social.

Elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans intérêt aux sociétés faisant partie de son groupe, ainsi qu'émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association en effectuant toute opération de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

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

D'une façon générale, la société pourra exercer toutes activités généralement quelconques qui pourraient paraître nécessaires à l'accomplissement ou au développement de son objet social.

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Le siège de la société pourra être transféré dans les limites de la même commune par décision du gérant ou du conseil de gérance. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision des associés.

Art. 5. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 6. Le capital social est fixé à douze mille six cents euros (12.600.-EUR), représenté par mille deux cent soixante (1.260) parts sociales d'une valeur nominale de dix euros (10.- EUR) chacune.

Art. 7. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. S'il y a plusieurs propriétaires d'une part sociale, la société a le droit de suspendre l'exercice des droits afférents, jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme étant à son égard, propriétaire de la part sociale. Il en sera de même en cas de conflit opposant l'usufruitier et le nu-propriétaire ou un débiteur et le créancier-gagiste.

Toutefois dans le cas où une ou plusieurs parts sociales (est) sont détenue(s) en usufruit et en nue-propriété, les droits de vote y attachés sont exercés en toute hypothèse par l'usufruitier.

Art. 8. L'associé qui désire céder tout ou partie de ses parts ou les héritiers d'un associé décédé devront en informer la gérance par lettre recommandée, en indiquant le nombre des parts qu'ils se proposent de céder, le prix qu'ils en demandent et les nom, prénom, état et domicile de la personne éventuellement intéressée à l'acquisition de ces parts. Cette lettre devra également contenir l'offre irrévocable jusqu'à l'expiration des délais ci-après prévus, de céder les parts concernées aux autres associés au prix indiqué, qui ne pourra cependant pas excéder la valeur nette de la part telle que confirmée le cas échéant par une expertise d'un réviseur d'entreprises indépendant nommé d'un commun accord par les parties.

Dans la huitaine de la réception de cette lettre, la gérance transmet par lettre recommandée aux autres associés cette proposition de cession. Ceux-ci auront un droit de préférence pour acquérir ces parts proportionnellement au nombre de parts dont ils sont propriétaires.

L'associé qui entend exercer son droit de préemption doit en informer la gérance dans le mois de la réception de la lettre l'avisant de l'offre de cession, faute de quoi il sera déchu de son droit de préférence.

Dans la huitaine de l'expiration de ce dernier délai, la gérance avisera les associés ayant exercé leur droit de préemption du nombre de parts sur lesquelles aucun droit de préférence n'aura été exercé, avec prière d'indiquer dans la quinzaine s'ils sont intéressés à racheter tout ou partie de ces parts.

Dans la huitaine de l'expiration de ce délai supplémentaire, la gérance adressera à l'associé désireux de céder ses parts ou à l'héritier ou aux héritiers de l'associé décédé, une lettre recommandée indiquant le nom des associés qui entendent exercer leur droit de préférence, et le nombre de parts dont ils acceptent la cession ou, à défaut, le nombre de parts que la société rachètera elle-même.

À compter de la réception de cette lettre, l'associé, ou le ou les héritiers, seront libre de céder au cessionnaire indiqué dans leur offre de cession les parts qu'ils ont offert de céder et qui ne seraient pas rachetées par les autres associés ou la société.

Art. 9. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la société.

Art. 10. Les héritiers et représentants ou ayants-droit et créanciers d'un associé ne peuvent, sous aucun prétexte, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

Art. 11. La société est gérée et administrée par un conseil de gérance de deux membres au moins, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe les pouvoirs et les rémunérations. Les gérants peuvent nommer des fondés de pouvoirs, associés ou non, pouvant agir au nom et pour le compte de la société, dans la limite des pouvoirs conférés dans l'acte de nomination.

Les pouvoirs des gérants seront déterminés par l'assemblée générale lors de sa nomination. Le mandat des gérants leur est confié jusqu'à révocation par l'assemblée des associés délibérant à la majorité des voix.

La gérance ne peut constituer une hypothèque sur un immeuble social ni un nantissement sur un fonds de commerce de la société sans y avoir été autorisée au préalable par une décision ordinaire des associés.

Les gérants sont habilités à instituer des succursales partout, selon qu'il appartiendra, aussi bien dans le Grand-Duché qu'à l'étranger.

Art. 12. Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société.

Simple mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 13. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 14. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 15. Chaque année, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

Les produits de la société, déduction faite des frais généraux, charges, amortissements et provisions, constituent le bénéfice net.

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

Les associés peuvent décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le(s) gérant(s) duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal ou, pour le premier exercice social, la date de constitution, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

Le solde peut être distribué aux associés par décision prise en assemblée générale.

La réserve de prime d'émission peut être distribuée aux associés par décision prise en assemblée générale des associés. Les associés peuvent décider d'allouer tout montant de la prime d'émission à la réserve légale.

Art. 16. En cas de dissolution de la société, chaque associé prélèvera avant tout partage le montant nominal de sa part dans le capital, le surplus sera partagé au prorata des mises des associés. Si l'actif net ne permet pas le remboursement du capital social, le partage se fera proportionnellement aux mises initiales.

La liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par l'assemblée des associés à la majorité fixée par la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

Art. 17. Pour tous les points non prévus expressément dans les présents statuts, les parties s'en réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Disposition transitoire

Par dérogation, le premier exercice social sera fixé le jour de la constitution de la société et se finira le 31 décembre 2013.

Souscription - Libération

Les statuts de la société ayant été ainsi établis, les comparants déclarent souscrire l'intégralité du capital comme suit:

Madame Sylvie MARCOTULLIO, susmentionnée,	420 parts sociales
Monsieur Alain MARCOTULLIO, susmentionné,	420 parts sociales
Monsieur Hervé MARCOTULLIO, susmentionné,	420 parts sociales
TOTAL	1.260 parts sociales

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de douze mille six cents euros (12.600.- EUR) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, la preuve en ayant été rapportée au Notaire soussigné, qui le constate expressément.

Constataions

Le notaire instrumentaire a constaté que les conditions prévues à l'article 183 de la loi du 10 août 1915 modifié ont été remplies.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mises à sa charge en raison de sa constitution est évalué sans nul préjudice à la somme de mille deux cents euros (1.200.- EUR).

Assemblée générale extraordinaire

Immédiatement après la constitution de la société, les associés représentant l'intégralité du capital social, ont pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Sont nommés gérants de la société pour une durée indéterminée:

- Madame Sylvie MARCOTULLIO, susmentionnée;
- Monsieur Alain MARCOTULLIO, susmentionné; et
- Monsieur Hervé MARCOTULLIO, susmentionné.

La société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux gérants.

Deuxième résolution

Le siège social de la société est fixé à L-1637 Luxembourg, 5 rue Goethe.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ceux-ci ont signés avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Cetin et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 04 décembre 2012. LAC/2012/57541. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-

Le Releveur (signé): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 10 décembre 2012.

Référence de publication: 2012161142/173.

(120212556) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2012.

Luxe BY M, Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 2.004.600,00.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 5, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 173.302.

L'an deux mille douze, le dix-neuf décembre.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de LUXE BY M (la «Société»), ayant son siège social 5 rue Goethe, L-1637 Luxembourg,

constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 4 décembre 2012, en cours d'inscription auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

L'assemblée est présidée par Mme CETIN Canan, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire, Melle Marilyn KRECKÉ, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Mme CETIN Canan, demeurant à Luxembourg.

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

I) Les associés de la Société qui sont représentés à l'assemblée ainsi que les parts sociales qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence signée par les mandataires, le président, le secrétaire et le notaire instrumentant. Cette liste de présence sera annexée au présent acte avec les procurations des associés représentés, initialisées ne varietur par les parties comparantes et le notaire instrumentant, pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II) Il résulte de ladite liste de présence que les mille deux cent soixante (1.260) de parts sociales émises par la Société sont représentées à la présente assemblée générale. De même, les associés représentés déclarent avoir été préalablement informés de l'ordre du jour de sorte que l'assemblée peut valablement décider de tous les points à l'ordre du jour, sans obligation de justifier de l'accomplissement des formalités.

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

1. Augmentation du capital social de la société par apport des parts de la société BY M
2. Souscription et libération par Madame Sylvie MARCOTULLIO de 66.400 nouvelles parts émises
3. Souscription et libération par Monsieur Alain MARCOTULLIO de 66.400 nouvelles parts émises
4. Souscription et libération par Monsieur Hervé MARCOTULLIO de 66.400 nouvelles parts émises
5. Evaluation des apports
6. Modification de l'article 6 des statuts de la Société
7. Divers

Après délibération l'assemblée, réunissant tous les associés, a unanimement pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée a décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de un million neuf cent quatre-vingt-douze mille Euros (1.992.000 EUR),

afin de porter le capital de son montant actuel de douze mille six cent euros (12.600 EUR) à deux millions quatre mille six cents Euros (2.004.600EUR),

par l'émission de cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cents (199.200) nouvelles parts d'une valeur nominale de dix euros (10 EUR),

à souscrire par les actuels associés au prorata de leur participation actuelle et à libérer entièrement par un apport en nature plus amplement désigné ci-après.

Deuxième résolution Souscription

Ensuite ont comparu les associés actuels, savoir:

1. Madame Sylvie MARCOTULLIO, gérante de société, née le 10 juillet 1965 à Nancy (France), demeurant professionnellement à L-1637 Luxembourg, 5, rue Goethe, ici représentée par Mme Canan CETIN, précité,

laquelle déclare souscrire et intégralement libérer les soixante-six mille quatre cents (66.400) nouvelles parts de la société,

par l'apport de toutes les parts sociales qu'elle détient dans la société «BY M s.à.r.l.», une société à responsabilité limitée régie par le droit français, ayant son siège social rue Eugène Vallin, F-54320 Maxeville (France), enregistrée auprès du Registre de Commerce et des sociétés de Nancy sous le numéro 789 555 125 («BY M»),

consistant en soixante-six mille quatre cents (66.400) parts, représentant 33,33% du capital social de la susdite société BY M., pour une valeur totale de six cent soixante-quatre mille euros (664.000-EUR);

2. Monsieur Alain MARCOTULLIO, gérant de société, né le 9 mai 1962 à Nancy (France), demeurant professionnellement à L-1637 Luxembourg, 5, rue Goethe, ici représentée par Mme Canan CETIN, précité,

lequel déclare souscrire et intégralement libérer les soixante-six mille quatre cents (66.400) nouvelles parts de la société,

par l'apport de toutes les parts sociales qu'il détient dans la société «BY M s.à.r.l.», une société à responsabilité limitée régie par le droit français, ayant son siège social rue Eugène Vallin, F-54320 Maxeville (France), enregistrée auprès du Registre de Commerce et des sociétés de Nancy sous le numéro 789 555 125 («BY M»),

consistant en soixante-six mille quatre cents (66.400) parts, représentant 33,33% du capital social de la susdite société BY M., pour une valeur totale de six cent soixante-quatre mille euros (664.000-EUR);

3. Monsieur Hervé MARCOTULLIO, gérant de société, né le 22 mars 1969 à Nancy (France), demeurant professionnellement à L-1637 Luxembourg, 5, rue Goethe, ici représentée par Mme Canan CETIN, précité,

lequel déclare souscrire et intégralement libérer les soixante-six mille quatre cents (66.400) nouvelles parts de la société,

par l'apport de toutes les parts sociales qu'il détient dans la société «BY M s.à.r.l.», une société à responsabilité limitée régie par le droit français, ayant son siège social rue Eugène Vallin, F-54320 Maxeville (France), enregistrée auprès du Registre de Commerce et des sociétés de Nancy sous le numéro 789 555 125 («BY M»),

consistant en soixante-six mille quatre cents (66.400) parts, représentant 33,33% du capital social de la susdite société BY M., pour une valeur totale de six cent soixante-quatre mille euros (664.000-EUR);

Libération

Les cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cents (199.200) parts de la société BY M S.à.r.l. apportées à la Société par les 3 susdits souscripteurs, ont fait l'objet d'un rapport daté du 19 décembre 2012 de la société ATWELL S.à.r.l., ayant son siège social à L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen, en la personne de Christophe Deschamps, qui conclut comme suit:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale de l'apport de 199.200 parts sociales de la société BY M ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale des 199.200 parts sociales d'une valeur nominale de EUR 10 à émettre en contrepartie.»

Une copie de ce rapport, après avoir été signé «ne varietur» par le mandataire du comparant et par le soussigné notaire, restera annexé au présent acte afin d'être enregistrée avec ce dernier.

La propriété des parts apportées est attestée dans 3 certificats délivrés par les gérants de la société BY M S.à.r.l. en date du 17 décembre 2012. Une copie de ces certificats, après avoir été signées «ne varietur» par le mandataire des comparants et par le soussigné notaire, resteront annexés au présent acte afin d'être enregistrés avec ce dernier.

Troisième résolution

Suite aux résolutions qui précèdent, l'assemblée a décidé de modifier l'article 6 des statuts de la Société qui aura dorénavant la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à deux millions quatre mille six cents Euros (2.004.600EUR), représenté par deux cent mille quatre cent soixante (200.460) parts sociales d'une valeur nominale de 10,-EUR (dix EUROS) chacune.»

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

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations ou modifications de quelque nature que ce soit qui doivent être pris en charge par la Société à la suite de l'amendement des statuts sont estimés à deux mille sept cents euros (EUR 2.700).

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux membres du bureau et aux comparants, connus du notaire par leurs noms, prénoms usuels, état et demeure, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Cetin, M. Krecké et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 20 décembre 2012. LAC/2012/61459. Reçu soixante-quinze euros (75.- €)

Le Receveur (signée): Irène Thill.

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

Luxembourg, le 2 janvier 2013.

Référence de publication: 2013001041/105.

(130000567) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

Luxe BY M, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 5, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 173.302.

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 2 janvier 2013.

Référence de publication: 2013001877/10.

(130000606) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2013.

Alior Lux Sàrl & Co S.C.A., Société en Commandite par Actions.

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

R.C.S. Luxembourg B 129.078.

L'AN DEUX MILLE DOUZE,

LE VINGT ET UNIÈME JOUR DU MOIS DE DÉCEMBRE.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'«Assemblée Générale») de la société en commandite par actions existant sous la dénomination de «ALIOR LUX S.à r.l. & CO S.C.A.», régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 412F, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 129078, constituée suivant un acte de Maître Jacques Delvaux, alors notaire résidant à Luxembourg en date du 15 juin 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1620, page 77749, le 1 août 2007 sous la forme et la dénomination de ALIOR S.A. Les statuts de la société ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte de Maître Jacques Delvaux, alors notaire résidant à Luxembourg, en date du 17 octobre 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2916 page 139952 le 8 décembre 2008 (ci-après la «Société»).

L'assemblée s'est ouverte sous la présidence de Madame Mireille GEHLEN, licenciée en administration des affaires, demeurant professionnellement à Luxembourg,

Désignant comme secrétaire Madame Florence EVEN, employée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Jean-Hugues DOUBET, employé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

1. La présente assemblée a pour ordre du jour:

a. Décision de réduire, conformément à l'article 69 (2) de la loi Luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée, (la «Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés»), le capital social de la Société d'un montant de cent quarante-cinq millions d'Euros (EUR 145.000.000,-) en vue de le porter de son montant actuel de quatre cent vingt-cinq millions d'Euros (EUR 425.000.000,-) à deux cent quatre-vingt millions d'Euros (EUR 280.000.000,-), par remboursement à Carlo Tassara International S.A., une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 98410 de cent quarante-cinq mille (145.000) actions, ayant une valeur nominale de mille Euros (EUR 1.000,-) chacune, détenues par elle dans le capital social de la Société; et renonciation par Alior Lux S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 141.100, du remboursement proportionnel de son action dans le capital de la Société;

b. Modification subséquente du premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société; et

c. Divers.

2. Que les actionnaires représentés à l'assemblée, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent est indiqué sur une liste de présence, signée ne varietur par les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire instrumentant, qui restera annexée au présent acte.

Les procurations des actionnaires représentés resteront également annexées au présent acte.

3. Qu'au vu de la prédite liste de présences, toutes les quatre cent vingt-cinq mille (425.000) actions émises sont représentées à la présente assemblée, qui est en conséquence régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur les différents points de l'ordre du jour. Ces faits ayant été approuvés par les actionnaires, les actionnaires prennent les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée Générale DECIDE de réduire, conformément à l'article 69 (2) de la Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés, le capital social de la Société d'un montant de cent quarante-cinq millions d'Euros (EUR 145.000.000,-) en vue de le porter de son montant actuel de quatre cent vingt-cinq millions d'Euros (EUR 425.000.000,-) à deux cent quatre-vingt millions d'Euros (EUR 280.000.000,-), par remboursement de cent quarante-cinq mille (145.000) actions à CARLO TASSARA INTERNATIONAL S.A., chaque action ayant une valeur nominale de mille Euros (EUR 1.000,-), détenues par elle dans le capital social de la Société.

L'Assemblée Générale prend connaissance de la renonciation donnée par ALIOR LUX S.à r.l. à son droit à un remboursement proportionnel de son action dans le capital de la Société.

Délai de remboursement

Suivant les dispositions de l'article 69 (2) de la Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés qui établit une protection légale en faveur des créanciers de la Société, lorsque la réduction de capital se fait par remboursement aux actionnaires ou par une dispense de ceux-ci de libérer leurs actions, les créanciers dont la créance est antérieure à la date de publication du procès-verbal de l'assemblée dans le journal officiel luxembourgeois (le Mémorial C) peuvent dans les 30 jours à compter de cette publication demander au magistrat président la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référés la constitution de sûretés. Le président ne peut écarter cette demande que si le créancier dispose de garanties adéquates ou si celles-ci ne sont pas nécessaires compte tenu du patrimoine de la Société.

Seconde résolution

En conséquence de la résolution précédente, l'Assemblée Générale DÉCIDE de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société, qui se lira dorénavant comme suit:

«Le capital social souscrit est fixé à deux cent quatre-vingt millions d'Euros (EUR 280.000.000,-) réparti en deux cent quatre-vingt mille (280.000) actions, chacune d'une valeur nominale de mille Euros (EUR 1.000,-), entièrement libérées.»

N'ayant plus d'autre point à l'ordre du jour, la réunion est terminée.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges, de quelque nature qu'ils soient, incombant à la Société à raison du présent acte, sont estimés à EUR 1.500.-.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée de tout ce qui précède à l'assemblée et aux membres du bureau, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms, états et demeures, ces derniers ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte, aucun autre actionnaire n'ayant demandé de signer.

Signé: M. GEHLEN, F. EVEN, J.-H. DOUBET, C. DELVAUX.

Enregistré à Redange/Attert, le 24 décembre 2012. Relation: RED/2012/1821. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur ff. (signé): Y. THILL.

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

Redange-sur-Attert, le 02 janvier 2013.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2013000635/83.

(130000213) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

Genomic Holding S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 80.184.

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

Before us, Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

is held an extraordinary general meeting of shareholders (the Meeting) of Genomic Holding S.A., a Luxembourg public limited liability company (société anonyme), having its registered office at 2, rue des Dahlias, L-1411 Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 80.184 (the Company). The Company was incorporated on December 22, 2000 pursuant to a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary then residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the Mémorial C) on August 27, 2001 under number 681. The articles of association of the Company (the Articles) have been amended several times and for the last time on June 26, 2002 pursuant to a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, prenamed and published in the Mémorial C on September 9, 2002 under number 1304.

The Meeting is chaired by Mr. Marek Domagala, Director, with professional address at 2, rue des Dahlias, L-1411 Luxembourg (the Chairman),

The Chairman appoints as secretary, Mr. Christophe Cahuzac, Director, with professional address at 2, rue des Dahlias, L-1411 Luxembourg (the Secretary),

The Meeting appoints as scrutineer, M^e Guy Arendt, attorney-at-law, with professional address at 22-24, Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg (the Scrutineer, together with the Chairman and the Secretary, the Bureau).

The Bureau of the Meeting having thus been constituted, the Chairman declares and requests the undersigned notary to record the following:

I. The agenda of the Meeting is worded as follows:

Agenda

1. Decision to reduce the issued share capital of the Company by an amount of USD 969,700.- (nine hundred and sixty-nine thousand seven hundred United States Dollars) so as to bring the issued share capital of the Company from its current amount of USD 6,415,600.- (six million four hundred and fifteen thousand six hundred United States Dollars) to USD 5,445,900.- (five million four hundred and forty-five thousand nine hundred United States Dollars), by reimbursement in cash to the existing shareholders and by way of cancellation of 9,697.- (nine thousand six hundred and ninety-seven) shares having a nominal value of USD 100.- (one hundred United States Dollars) each; and

2. Miscellaneous.

II. The shareholders present or represented at the Meeting, the proxyholders of the represented shareholders and the number of shares they own are indicated on an attendance list. The said attendance list, after having been signed “ne varietur” by the Bureau, the shareholders present and the proxyholders of the represented shareholders and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be registered with it.

The powers of attorney granted by the shareholders, after having been signed “ne varietur” by the Bureau, the proxyholders and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

III. Following the attendance list, out of 64,156 (six-four thousand one hundred and fifty-six) shares in circulation, 35,343 (thirty-five thousand three hundred forty-three) shares are present or represented at the Meeting, being 55,089% of the entire issued share capital of the Company, so that the Meeting is regularly constituted and can validly deliberate and resolve on the different items of the agenda.

IV. That the Meeting has been validly convened by way of publications made in the Mémorial C and in the “Le Quotidien” on November 30, 2012 and on December 10, 2012

After deliberation, the Meeting unanimously resolves by individual vote to take the following resolution:

Sole resolution

The Meeting unanimously resolves to reduce the issued share capital of the Company by an amount of USD 969,700.- (nine hundred and sixty-nine thousand seven hundred United States Dollars) so as to bring the issued share capital of the Company from its current amount of USD 6,415,600.- (six million four hundred and fifteen thousand six hundred United States Dollars) to USD 5,445,900.- (five million four hundred and forty-five thousand nine hundred United States Dollars), by way of reimbursement in cash to the existing shareholders and by way of cancellation of 9,697.- (nine thousand six hundred and ninety-seven) shares having a nominal value of USD 100.- (one hundred United States Dollars) each, pro-rata to the shareholding of the existing shareholders in the share capital of the Company.

The Meeting further unanimously resolves to amend paragraph 1 of article 5 of the Articles, to reflect the aforementioned capital reduction, which shall from now on be read as follows:

“ **Art. 5.** The subscribed capital of the Company is fixed at five million four hundred and forty-five thousand nine hundred United States Dollars (USD 5,445,900.-) consisting of fifty-four thousand four hundred and fifty-nine (54,459) shares of a par value of one hundred United States Dollars (USD 100.-) per share.”

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed, are estimated at approximately EUR 1,500.-.

There being no further business on the agenda, the Meeting was thereupon adjourned.

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 version; on the request of the same appearing parties and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille douze, le dix-huit décembre.

Par-devant nous, Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'Assemblée) de Genomic Holding S.A., une société anonyme de droit Luxembourgeois, ayant son siège social au 2, rue des Dahlias, L-1411 Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 80.184 (la Société). La Société a été constituée le 22 décembre 2000 suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le Mémorial C) le 27 août 2001 sous le numéro 681. Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois le 26 juin 2002 suivant acte de Maître Jean-Joseph Wagner, prénommé et publié au Mémorial C le 9 septembre 2002 sous le numéro 1304.

L'Assemblée est présidée par M. Marek Domagala, administrateur, avec adresse professionnelle au 2, rue des Dahlias, L-1411 Luxembourg (le Président),

Le Président nomme comme secrétaire, M. Christophe Cahuzac, administrateur, avec adresse professionnelle au 2, rue des Dahlias, L-1411 Luxembourg (le Secrétaire),

L'Assemblée nomme comme scrutateur, M^e Guy Arendt, avocat à la Cour, avec adresse professionnelle au 22-24, Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg (le Scrutateur, ensemble avec le Président et le Secrétaire, le Bureau).

Le Bureau de l'Assemblée ayant été constitué, le Président déclare et demande au notaire instrumentant d'enregistrer ce qui suit:

I. L'ordre du jour de l'Assemblée est rédigé comme suit:

Ordre du jour

1. Décision de réduire le capital social de la Société d'un montant de 969.700,- USD (neuf cent soixante-neuf mille sept cents Dollars des Etats-Unis) de manière à rapporter le capital social de son montant actuel de 6.415.600,- USD (six millions quatre cent quinze mille six cents Dollars des Etats-Unis) à 5.445.900,- USD (cinq millions quatre cent quarante-cinq mille neuf cents Dollars des Etats-Unis), par remboursement en numéraire aux actionnaires existants et par voie d'annulation de 9.697,- (neuf mille six cent quatre-vingt-dix-sept) actions ayant une valeur nominale de 100,- USD (cent Dollars des Etats-Unis) chacune; et

2. Divers.

II. Les actionnaires présents et représentés à l'Assemblée, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que le nombre d'actions détenues sont indiqués sur une liste de présence. Ladite liste de présence, après avoir été signée "ne varietur" par le Bureau, les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

Les procurations données par les actionnaires, après avoir été signées "ne varietur" par le Bureau, les mandataires des actionnaires représentés et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

III. Suivant la liste de présence, sur les 64.156 (soixante-quatre mille cent cinquante-six) actions en circulation, 35.343,- (trente-cinq mille trois cent quarante-trois) actions sont présentes ou représentées à l'Assemblée, soit 55,089% de la totalité du capital social émis par la Société, de sorte que l'Assemblée a été régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur les différents points de l'ordre du jour.

IV. Que l'Assemblée a été régulièrement convoquée par voie de publications au Mémorial C et dans Le Quotidien les 30 novembre 2012 et 10 décembre 2012.

Après délibération, l'Assemblée a décidé à l'unanimité, par vote individuel de prendre la résolution suivante:

Résolution unique

L'Assemblée a décidé à l'unanimité de réduire le capital social de la Société d'un montant de 969.700,- USD (neuf cent soixante-neuf mille sept cents Dollars des Etats-Unis) de manière à ramener le capital social de son montant actuel de 6.415.600,- USD (six millions quatre cent quinze mille six cents Dollars des Etats-Unis) à 5.445.900,- USD (cinq millions quatre cent quarante-cinq mille neuf cents Dollars des Etats-Unis), par remboursement en numéraire aux actionnaires existants et par voie d'annulation de 9.697,- neuf mille six cent quatre-vingt-dix-sept) actions ayant une valeur nominale

de 100,- USD (cent Dollars des Etats-Unis) chacune, proportionnellement à la participation des actionnaires existants dans le capital social de la Société.

L'Assemblée a par ailleurs décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des Statuts, pour refléter la réduction de capital susmentionnée et qui devra dorénavant se lire comme suit:

“ **Art. 5.** Le capital social souscrit de la Société est fixé à cinq millions quatre cent quarante-cinq mille neuf cents Dollars des Etats-Unis (5.445.900,- USD) divisé en cinquante-quatre mille quatre cent cinquante-neuf (54.459,-) actions d'une valeur nominale de cent Dollars des Etats-Unis (100,- USD) chacune.”

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de quelque nature que ce soit, qui incombent à la Société suite au présent acte, sont estimées à environ à EUR 1.500,.

L'ordre du jour ayant été épuisé, l'Assemblée est ajournée.

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

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

Lecture de l'acte ayant été faite aux mandataires des parties comparantes connus du notaire soussigné par nom, prénom, état civil et résidence, lesdits mandataires des parties comparantes ont signé avec nous notaire, le présent acte.

Signé: M. DOMAGALA, C. CAHUZAC, G. ARENDT et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 19 décembre 2012. Relation: LAC/2012/60937. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME - Délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 28 décembre 2012.

Référence de publication: 2012170692/142.

(120225783) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2012.

Finanim S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1417 Luxembourg, 6, rue Dicks.

R.C.S. Luxembourg B 51.968.

L'AN DEUX MILLE DOUZE,

LE VINGT-QUATRIÈME JOUR DU MOIS DE DÉCEMBRE.

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

A COMPARU:

La société «FINANIM S.A.», société anonyme ayant son siège social à L-1417 Luxembourg, 6 rue Dicks, inscrite au R.C.S. Luxembourg sous le numéro B 51968,

constituée en date du 20 juillet 1995, suivant acte reçu par Maître Jacques DELVAUX, alors notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 540 du 23 octobre 1995. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Henri HELLINCKX, en date du 08 juin 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1951 du 11 septembre 2007,

avec un capital actuel de huit cent soixante-huit mille euros (EUR 868.000,00) représenté par deux mille huit cents (2.800) actions d'une valeur nominale de trois cent dix euros (EUR 310,00) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées,

la société «FINANIM S.A.» ici valablement représentée par Monsieur Jean-Hugues DOUBET, administrateur, demeurant professionnellement à Luxembourg, en sa qualité de mandataire du Conseil d'Administration de la Société en vertu d'une résolution prise en date du 24 décembre 2012. La copie du procès-verbal de ladite réunion du conseil d'administration du 24 décembre 2012, après avoir été signée "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

La société comparante, telle que représentée, requiert le notaire instrumentant d'acter ses déclarations faites en application de l'article 274 de la loi sur les sociétés telle que modifiée.

Elle constate:

- Qu'en application de l'article 278 et suivants de la loi sur les sociétés telle que modifiée,

la prédite société anonyme de droit luxembourgeois dénommée FINANIM S.A.,

détenant l'intégralité (100%) des actions représentant la totalité du capital social de la société anonyme de droit luxembourgeois dénommée MADLIENA S.A., ayant son siège social au 6, rue Dicks à L-1417 Luxembourg, inscrite au

R.C.S. Luxembourg sous le numéro B 172705, transférée et immatriculée au Grand-Duché de Luxembourg le 09 novembre 2012 en vertu d'un acte reçu par le notaire soussigné, publié au Mémorial C, numéro 2817 du 21 novembre 2012, avec un capital social de trente et un mille euros (EUR 31.000,00) représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,00) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées,

a absorbé la société MADLIENA conformément au projet de fusion reçu le 16 novembre 2012 par devant le notaire soussigné Maître Cosita DELVAUX, ce projet publié au Mémorial C n°2831 du 22 novembre 2012, page 135876.

- Qu'aucune approbation de la fusion, ni par l'assemblée générale de FINANIM S.A., ni par l'assemblée générale de MADLIENA S.A., n'a été nécessaire, les conditions de l'article 279 ayant été observées. La fusion se trouvait réalisée un mois après le 22 novembre 2012, date de la publication du projet de fusion au Mémorial C, aucun actionnaire d'une des sociétés concernées, spécialement de FINANIM S.A., n'ayant requis la convocation d'une assemblée.

- Qu'en ces circonstances, la fusion se trouve réalisée au 24 décembre 2012, et a entraîné de plein droit et simultanément les effets visés à l'article 274, notamment:

* la transmission universelle, tant entre la société absorbée et la société absorbante qu'à l'égard des tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la société absorbée à la société absorbante;

* la société absorbée MADLIENA S.A. cesse d'exister; et

* l'annulation des actions de la société absorbée détenues par la société absorbante.

Les frais des présentes sont à la charge de la Société absorbante.

Pour l'exécution des présentes, il est élu domicile par la Société comparante en son siège social à Luxembourg.

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

Après lecture et interprétation faite au comparant celui-ci, connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom, état et demeure, a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J.-H. Doubet, C. DELVAUX

Enregistré à Redange/Attert, le 27 décembre 2012. Relation: RED/2012/1837. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur ff. (signé): Y. Thill.

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

Redange-sur-Attert, le 2 janvier 2013.

M^e Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2013001718/59.

(130000679) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2013.

Alis S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 132.284.

IN THE YEAR TWO THOUSAND AND TWELVE,

ON THE TWENTY-FIRST DAY OF THE MONTH OF DECEMBER.

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

Was held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of the public limited liability company (société anonyme) existing under the name of "ALIS S.A.", governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 412F, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 132284, incorporated pursuant to a deed of Maître Jacques Delvaux, then notary residing in Luxembourg, dated 25 September, 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2537, page 121731 on 8 November, 2007. The articles of association have been amended pursuant to a deed of Maître Jacques Delvaux, then notary residing in Luxembourg, dated 4 April, 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1303 page 62525 on 28 May, 2008 (hereafter referred to as the "Company").

The meeting was opened by Mrs. Mireille GEHLEN, licenciée en administration des affaires, residing professionally in Luxembourg, being in the chair, who appointed as secretary Mrs. Florence EVEN, employee, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr. Jean-Hugues DOUBET, employee, residing professionally in Luxembourg.

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

1. The agenda of the meeting is the following

a. Decision to decrease, in accordance with article 69 (2) of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time (the "Luxembourg Companies Law"), the share capital of the Company by an amount of eighty-four million Euro (EUR 84,000,000.-) in order to bring it from its current amount of eighty-four million two hundred thousand Euro (EUR 84,200,000.-) to two hundred thousand Euro (EUR 200,000.-), by repayment to Alior

Lux S.à r.l. & Co S.C.A., a partnership limited by shares (société en commandite par actions) organized under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office in 412F, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg, registered with the Luxembourg register of commerce and companies under the number B 129078 of eighty-four thousand (84,000) shares, with a par value of one thousand Euro (EUR 1,000.-) each, held by it in the share capital of the Company;

- b. Subsequent modification of the first paragraph of article 5 of the articles of association of the Company; and
- c. Miscellaneous.

2. The sole shareholder represented at the meeting (the "Sole Shareholder"), the proxyholder of the represented Sole Shareholder and the number of its shares is shown on an attendance list, signed "ne varietur" by the proxyholder of the represented Sole Shareholder, the members of the bureau and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed. The proxy of the represented Sole Shareholder will also remain annexed to the present deed.

3. As a result of the aforementioned attendance list, all the eighty-four thousand two hundred (84,200) shares issued are represented at the present meeting, which is consequently constituted and may validly deliberate and decide on the different items of the agenda.

After the foregoing has been approved by the Sole Shareholder, the Sole Shareholder took the following resolutions:

First resolution

The Sole Shareholder RESOLVES to decrease, in accordance with article 69 (2) of the Luxembourg Companies Law, the share capital of the Company by an amount of eighty-four million Euro (EUR 84,000,000.-) in order to bring it from its current amount of eighty-four million two hundred thousand Euro (EUR 84,200,000.-) to two hundred thousand Euro (EUR 200,000.-), by repayment to ALIOR LUX S.a r.l. & CO S.C.A. of eighty-four thousand (84,000) shares, with a par value of one thousand Euro (EUR 1,000.-) each, held by it in the share capital of the Company.

Reimbursement delay

According to article 69 (2) of the Luxembourg Companies Law which establishes a legal protection in favor of creditors of the Company, in case the share capital reduction is to be carried out by means of a repayment to shareholders or a waiver of their obligation to pay up their shares, creditors whose claims predate the publication of the minutes of the meeting in the Luxembourg official gazette (the Memorial C) may, within 30 days from such publication, apply for the constitution of security to the judge presiding the chamber of the Tribunal d'Arrondissement dealing with commercial matters and sitting as in urgency matters. The president may only reject such an application if the creditor already has adequate safeguards or if such security is unnecessary, having regard to the assets of the Company.

Second resolution

As a consequence of the preceding resolution, the Sole Shareholder RESOLVES to amend the first paragraph of article 5 of the articles of association of the Company that will henceforth read as follows:

"The subscribed capital of the company is fixed at EUR 200,000.- (two hundred thousand Euro) represented by two hundred (200) shares with a par value of EUR 1,000.- (one thousand Euro) each, fully paid in."

There being no further business, the meeting is terminated.

Costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately EUR 1.500.-.

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

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

The document having been read and translated into a language known by people appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residence, the said people appearing signed together with us, notary, the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'AN DEUX MILLE DOUZE,

LE VINGT ET UNIÈME JOUR DU MOIS DE DÉCEMBRE.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de l'actionnaire unique de la société anonyme existant sous la dénomination «ALIS S.A.», régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 412F, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 132284, constituée suivant un acte de Maître Jacques Delvaux, alors notaire résidant à Luxembourg en date du 25 septembre 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2537, page 121731 le 8 novembre 2007. Les statuts ont été modifiés suivant un acte de Maître Jacques Delvaux, alors notaire

résidant à Luxembourg, en date du 4 avril 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1303 page 62525 le 28 mai 2008 (ci-après la «Société»).

L'assemblée s'est ouverte sous la présidence de Madame Mireille GEHLEN, licenciée en administration des affaires, demeurant professionnellement à Luxembourg, désignant comme secrétaire Madame Florence EVEN, employée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Jean-Hugues DOUBET, employé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

1. La présente assemblée a pour ordre du jour:

a. Décision de réduire, conformément à l'article 69 (2) de la loi Luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée, (la «Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés»), le capital social de la Société d'un montant de quatre-vingt-quatre millions Euros (EUR 84.000.000,-) en vue de le porter de son montant actuel de quatre-vingt-quatre millions deux cent mille Euros (EUR 84.200.000,-) à deux cent mille Euros (EUR 200.000,-), par remboursement à Alior Lux S.à r.l. & Co S.C.A., une société en commandite par actions, régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 412F, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 129078 de quatre-vingt-quatre mille (84.000) actions, ayant une valeur nominale de mille Euros (EUR 1.000,-) chacune, détenues par elle dans le capital social de la Société;

b. Modification subséquente du premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société; et

c. Divers.

2. Que l'actionnaire unique représenté à l'assemblée (l'«Actionnaire Unique»), le mandataire de l'Actionnaire Unique représenté ainsi que le nombre d'actions qu'il détient est indiqué sur une liste de présence, signée ne varietur par le mandataire de l'Actionnaire Unique représenté, les membres du bureau et le notaire instrumentant, qui restera annexée au présent acte.

La procuration de l'Actionnaire Unique représenté restera également annexée au présent acte.

3. Qu'au vu de la prédite liste de présences, toutes les quatre-vingt-quatre mille deux cents (84.200) actions émises sont représentées à la présente assemblée, qui est en conséquence régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur les différents points de l'ordre du jour. Ces faits ayant été approuvés par l'Actionnaire Unique, l'Actionnaire Unique pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Actionnaire Unique DÉCIDE de réduire, conformément à l'article 69 (2) de la Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés, le capital social de la Société d'un montant de quatre-vingt-quatre millions Euros (EUR 84.000.000,-) en vue de le porter de son montant actuel de quatre-vingt-quatre millions deux cent mille Euros (EUR 84.200.000,-) à deux cent mille Euros (EUR 200.000,-), par remboursement à ALIOR LUX S.à r.l. & CO S.C.A. de quatre-vingt-quatre mille (84.000) actions, ayant une valeur nominale de mille Euros (EUR 1.000,-) chacune, détenues par elle dans le capital social de la Société.

Délai de remboursement

Suivant les dispositions de l'article 69 (2) de la Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés qui établit une protection légale en faveur des créanciers de la Société, lorsque la réduction de capital se fait par remboursement aux actionnaires ou par une dispense de ceux-ci de libérer leurs actions, les créanciers dont la créance est antérieure à la date de publication du procès-verbal de l'assemblée dans le journal officiel luxembourgeois (le Mémorial C) peuvent dans les 30 jours à compter de cette publication demander au magistrat présidant la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référés la constitution de sûretés. Le président ne peut écarter cette demande que si le créancier dispose de garanties adéquates ou si celles-ci ne sont pas nécessaires compte tenu du patrimoine de la Société.

Seconde résolution

En conséquence de la résolution précédente, l'Actionnaire Unique DÉCIDE de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société, qui se lira dorénavant comme suit:

«Le capital souscrit de la société est fixé à EUR 200.000,- (deux cent mille Euros) représenté par deux cents (200) actions ayant une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille Euros) chacune, entièrement libérées.»

N'ayant plus d'autre point à l'ordre du jour, la réunion est terminée.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges, de quelque nature qu'ils soient, incombant à la Société à raison du présent acte, sont estimés à EUR 1.500.-.

Le notaire instrumentant, qui affirme maîtriser la langue anglaise, déclare qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est libellé en anglais, suivi d'une traduction française, et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte français fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée de tout ce qui précède à l'assemblée et aux membres du bureau, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms, états et demeures, ces derniers ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte, aucun autre actionnaire n'ayant demandé de signer.

Signé: M. GEHLEN, F. EVEN, J.-H. DOUBET, C. DELVAUX.

Enregistré à Redange/Attert, le 24 décembre 2012. Relation: RED/2012/1822. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur ff. (signé): Y. THILL.

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

Redange-sur-Attert, le 02 janvier 2013.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2013000636/147.

(130000204) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

GEM2 SICAV-SIF, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé, (anc. GEM2).

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

R.C.S. Luxembourg B 118.859.

IN THE YEAR TWO THOUSAND AND TWELVE, ON THE TWENTY-FIRST OF DECEMBER.

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

was held an extraordinary general meeting of shareholders (the "Meeting") of GEM2 (hereafter referred to as the "SICAV"), a société d'investissement à capital variable having its registered office at 14, boulevard Royal in L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg under number B 118859, incorporated on August 28th 2006 by a deed of Maître Jean Paul Hencks, notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial C number 1730 of September 15th 2006, page 83029.

The Meeting was opened at 9 a.m. with Mrs. Lydie MOULARD, employee, professionally residing in Luxembourg, as chairman of the Meeting (the "Chairman").

The Chairman appointed as secretary Mrs. Isabelle BRANGBOUR, employee, professionally residing in Luxembourg.

The Meeting elected as scrutineer Mrs. Nicole HOFFMANN, employee, professionally residing in Luxembourg.

The bureau of the Meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state:

I. The shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the bureau of the Meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, signed 'ne varietur' by the members of the bureau of the meeting and by the undersigned notary will also remain annexed to the present deed to be filed together with the registration authorities.

II. That the convocations containing the agenda were sent to all registered shareholders of the Company on December 3rd 2012 by letter and published in the Luxemburger Wort on December 3rd 2012 and December 12th 2012, as well as in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations de Luxembourg on December 3rd 2012 and on December 12th 2012.

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

- Change of the name of the SICAV into GEM2 SICAV-SIF.
- Adaptation of the SICAV to the regulations of the law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended.
- Restatement of the articles of association of the SICAV.
- Discarding of the French version of the SICAV's articles of association.

IV. In order to validly deliberate on the agenda, a quorum of 50% of the capital of the SICAV is required to be present or represented.

V. As appears from the attendance list, out of 10,621.711 shares in issue, 6,673.538 shares are present or duly represented at this Meeting.

The meeting is therefore regularly constituted and can validly deliberate and decide on the above cited agenda of the meeting of which the shareholders have been informed before the meeting.

All these facts having been explained by the chairman and recognised correct by the members of the meeting, the meeting proceeds to its agenda. The meeting having considered the agenda, the chairman submits to the vote of the members of the meeting the following resolutions which are adopted in each case of unanimous vote.

First resolution

The meeting resolves to change the name of the SICAV into GEM2 SICAV-SIF.

Second resolution

The meeting resolves to adapt the SICAV to the regulations of the law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended and to fully re-write the articles of association as follows:

Section I. - Name - Registered office - Term - Object of the company

Art. 1. Name. There exists among the subscribers and all those who subsequently become shareholders a "société anonyme" operating in the form of a multiple-sub-fund investment company with variable share capital (a "SICAV-SIF") bearing the name of GEM2 SICAV - SIF (the "Company"). The Company is subject to the provisions of the Law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended (the "Law of 13 February 2007").

Art. 2. Registered office. The Company's registered office is established in the City of Luxembourg in the Grand Duchy of Luxembourg. By simple decision of the board of directors, the Company may set up branch establishments or offices both in the Grand Duchy of Luxembourg and in other countries. Within the district of Luxembourg, the registered office may be relocated by simple decision of the Board of Directors.

In the event that the board of directors considers that extraordinary events of a political or military nature that may compromise ordinary operations at the registered office or smooth communication with the registered office or from the registered office to locations abroad have arisen or appear imminent, the board may temporarily transfer the registered office abroad until complete cessation of the abnormal circumstances; such a temporary measure shall not, however, have any effect on the nationality of the Company which, notwithstanding this temporary transfer, shall remain a Luxembourg company.

Art. 3. Term. The Company is established for an indefinite period. It may be dissolved by a decision of the General Meeting of Shareholders ruling in the same way as for an amendment to the articles of association.

Art. 4. Object. The exclusive object of the Company is to invest the funds at its disposal in various securities and other authorised assets, with the aim of spreading the investment risks and enabling shareholders to benefit from the results of the management of its portfolio. The Company may take all measures and perform all operations that it deems expedient in terms of achieving or furthering its object in the broadest sense within the framework of the Law of 13 February 2007 on specialised investment funds.

Section II. - Share capital - Features of the shares

Art. 5. Share capital - Sub-Funds of assets according to share category. GEM2 SICAV-SIF was initially created as GEM2, an investment company with variable share capital with multiple sub-funds subject to Part II of Luxembourg Law dated 17 December 2010 related to Undertakings in Collective Investments for an unlimited term on 28 August 2006 with initial capital of EUR 32.500. The initial share capital of the Company was represented by thirteen (13) fully paid up shares of the B share class of GEM2 - INTERNATIONAL without par value and shall at all times be equal to the equivalent in EUR of the net assets of the sub-funds (each a "Sub-Fund" and collectively the "Sub-Funds") of the Company, as defined in Article 12 of these articles of association. It was transformed on 21 December 2012 in an investment company with variable share capital with multiple sub-funds, subject to Luxembourg Law dated 13 February Law dated 13 February 2007 related to Specialised Investment Funds.

The minimum subscribed capital of the Company shall at all times be equal to the minimum fixed by current regulations, i.e. the equivalent of one million two hundred fifty thousand (1.250.000) EUR. This minimum has to be reached within a period of twelve months following the approval of the Company by the Luxembourg supervisory authority. The Company's capital is expressed in euros.

The shares to be issued, may in accordance with Article 8 of these articles of association, and as decided by the board of directors, be of various categories corresponding to separate sub-funds of the Company's assets. The proceeds of all share issues in a specific category shall be invested in various securities and other assets in the sub-fund corresponding to that category of shares, according to the investment policy determined by the board of directors for the given sub-fund, and taking account of the investment restrictions imposed by the law and regulations and those adopted by the board of directors.

Art. 6. Classes of shares. For each sub-fund, the board of directors may decide to create one or more classes of shares, the assets of which shall be invested according to the specific investment policy of the relevant Sub-Fund. Classes of shares may differ, among others, with respect to the sales and/or redemption commission, the advisory or management fee, the performance fee, the currency hedge policy, the distribution policy (distribution shares, capitalization shares).

Features are described in the sales documents of the Company.

A distribution share is a share, which normally confers upon its holder the right to receive a dividend in cash.

A capitalisation share is a share that does not normally confer upon its holder the right to receive a dividend but the portion due to the holder of the amount to be distributed is capitalised in the Sub-Fund to which the capitalisation shares belong.

The board of directors may also decide to split or to reverse split a share class of a sub-fund of the Company.

The shares of the various classes confer on their holders the same rights, in particular with regard to voting rights at General Meetings of shareholders. According to the provisions of Article 7 of these articles of association, the right to vote can only be exercised for a whole number of shares.

The articles of these articles of association applicable to the SubFunds apply mutatis mutandis to the different classes of shares described in the Company's prospectus.

Art. 7. Form of the shares. Shares are issued without par value form and are fully paid-up. All shares, whatever the sub-fund and class into which they fall, are issued in registered form in the name of the subscriber, evidenced by entry of the subscriber in the register of shareholders, in which case a registered share certificate may be provided at the express request of the shareholder. If a shareholder requires more than one registered certificate for his shares, the cost of additional certificates may be charged to him. The Board of Directors has however the possibility to issue certificates representing bearer shares under the condition that the directors are able to verify at any moment the qualification of Eligible Investor ("Investisseur Eligible") of the owners of such shares.

In the case the shares are held by a bare owner (nu-proprétaire) and a usufructuary (usufruitier), the voting rights and rights to dividends belong to the usufructuary.

The register of shareholders shall be held by the Company or by one or more persons appointed to this effect by the Company. The entry in the register must indicate the name of each holder of registered shares, their elected place of residence or domicile, the number of registered shares they hold, and the amount paid for each of the shares. Any transfer of registered shares, whether inter vivos or causa mortis, shall be entered in the register of shareholders, and the entry shall be signed by one or more executives or authorised agents of the Company, or by one or more other persons appointed to this effect by the board of directors.

The transfer of registered shares shall be undertaken by submitting to the Company certificates representing the shares, together with all the other transfer documents required by the Company or, if no certificates have been issued, by a written transfer declaration entered in the register of shareholders, dated and signed by the transferor and the transferee or by their agents providing evidence of the requisite authority.

Any shareholder wishing to obtain registered share certificates must provide to the Company an address to which all communications and information may be sent. This address shall also be entered in the register of shareholders.

If a named shareholder does not provide the Company with an address, this may be noted in the register of shareholders and the address of the shareholder shall be deemed to be the registered office of the Company or any other address that the Company may specify, until another address is provided by the shareholder. The shareholder may at any time have the address in the register of shareholders changed by written notice sent to the registered office of the Company, or to any other address which may be stipulated by the Company.

Share certificates shall be signed by two directors. The two signatures may be handwritten, printed, or affixed by stamp. However, one of the signatures may be affixed by a person appointed to this effect by the board of directors, in which case it must be handwritten. The Company may issue temporary certificates in the forms determined by the board of directors.

Shares are only issued upon acceptance of the subscription and receipt of the price payable in accordance with Article 8 of these articles of association.

Shares may be issued in fractions of shares up to one thousandth of a share, as single shares or represented by certificates representing several shares. Fractional bearer shares cannot be physically delivered and shall be held by the Custodian Bank in a dedicated securities account for this purpose.

The rights relating to fractions of shares are exercised pro rata to the fraction held by the shareholder, with the exception of the voting right, which may only be exercised in respect of a whole number of shares.

If a shareholder can demonstrate to the Company that his share certificate has been lost or destroyed, a duplicate may be issued at his request under the conditions and subject to the guarantees specified by the Company, usually in the form of an undertaking, without prejudice to any other form of guarantee which the Company may choose. From the time of issue of the new certificate, endorsed to show that it is a duplicate, the original certificate shall no longer have any value.

Damaged share certificates may be exchanged by the Company, which will then cancel them immediately. The Company may at its discretion charge the shareholder for the cost of the duplicate or the new certificate as well as all documented expenses incurred by the Company in relation to the issue and entry in the register or to destruction of the old certificate.

The Company only recognises one holder per share. If there are several holders of one share, the Company shall be entitled to suspend exercise of all rights attached thereto until such time as a single person has been designated as being the owner of the share in question.

Art. 8. Issue of shares. Within each Sub-Fund, the board of directors is authorised, at any time and without limitation, to issue additional shares, fully paid-up, without reserving to the former shareholders any preferential subscription right.

If the Company offers shares for subscription, the price per share offered, irrespective of the Sub-Fund or class of security in which such share is issued, shall be equal to the net asset value of that share as determined in accordance with Article 12 of these articles of association. Subscriptions are accepted on the basis of the price on the first Valuation Day, defined in Article 13 of these articles of association, following the date of receipt of the subscription request. This price shall be increased by the commissions stipulated in the Company's offering document. Any remuneration to agents involved in the placement of the shares shall be included in this commission. The price thus determined shall be payable at the latest seven working days after the date on which the applicable net asset value has been determined.

Shares shall only be issued to informed investors within the meaning of Article 2, Chapter 1 of the Law of 13 February 2007 and on acceptance of the subscription and receipt of the price. Following acceptance of the subscription and receipt of the price, the shares subscribed shall be allocated to the subscriber.

Subject to receipt of the full subscription price, delivery of the shares, if required, shall normally take place within two weeks.

Subscriptions may also be made by contribution of transferable securities and authorised assets other than cash, subject to the consent of the board of directors. These securities and other authorised assets must comply with the investment policy and investment restrictions as defined for each Sub-Fund. They shall be valued in accordance with the valuation principles for assets set out in the offering document. In addition, in accordance with the Law of 10 August 1915, as amended, relating to Commercial Companies, such contributions in kind shall be the subject of a report prepared by the Company's auditor. The costs in relation to subscription through contribution in kind shall be borne by the Subscriber.

The board of directors may delegate to any director or any executive or other agent of the Company duly authorised to this effect, the task of accepting subscriptions and receiving payment of the price of the new shares to be issued.

All new share subscriptions must be fully paid up, failing which they shall be null and void, and the shares issued shall enjoy the same interest or dividends as the shares existing on the date of issue.

The board of directors may refuse subscription orders, at any time, at its discretion and without justification.

Art. 9. Redemption of shares. All shareholders are entitled to ask the Company at any time to repurchase some or all of the shares which they hold, subject to the terms, conditions and restrictions as decided by the Board of Directors.

By derogation, the Board of Directors may decide that for one or more Sub-Funds, shareholders do not have the right to request redemption of all or part of the shares which they hold. The Board may decide so only if such Sub-Fund or Sub-Funds have a limited term.

The redemption price of a share, depending on the Sub-Fund to which it belongs, shall be equal to its net asset value, as determined for each class of share in accordance with Article 12 of these articles of association. Redemptions are based on the price on the first Valuation Day following the date of receipt of the redemption application. The redemption price may be reduced by the redemption commission specified in the Company's offering document.

The redemption price is payable in the normal deadlines, as set more precisely in the Prospectus and taking effect on the applicable Valuation Day, or on the date on which the share certificates will have been received by the Company, if this date is later. All redemption applications are irrevocable except in the event of suspension of the calculation of the net asset value of shares.

All redemption applications must be presented by the shareholder in writing to the registered office of the Company in Luxembourg or to another legal entity authorised for the repurchase of shares. Applications must state the name of the investor, the Sub-Fund, the class, the number of shares or the amount to be redeemed, as well as the instructions for paying the redemption price.

Before the redemption price can be paid, redemption applications must be accompanied by the share certificate(s) in the due and proper form (if certificates were issued) and the documents required for the transfer.

Shares repurchased by the Company shall be cancelled.

With the agreement of the shareholder(s) concerned, the board of directors may from time to time decide to make payments in kind, respecting the principle of equal treatment of shareholders, by allocating to shareholders who have requested redemption of their shares, transferable securities from the portfolio of the Sub-Fund in question, the value of which shall be equal to the redemption price of the shares.

Any payment in kind shall be evaluated in a report drafted by the SICAV-SIF's statutory auditors and shall be made on an equitable basis, in the interests of all shareholders. The SICAV-SIF shall not be responsible for additional costs incurred by redemptions in kind.

The board of directors may delegate to any director or any executive or other authorised agent of the Company, duly authorised to this effect, the task of accepting redemptions and of paying or receiving payment of the price of the shares to be repurchased.

Art. 10. Conversion of shares. Subject to any restrictions that may be implemented by the board of directors, all shareholders are entitled to switch from one Sub-Fund or class of share to another Sub-Fund or class of share and to

request conversion of the shares they hold in a given Sub-Fund or class of share into shares of another Sub-Fund or class of share.

Conversion is based on the net asset values, as determined according to Article 12 of these articles of association, of the class(es) of shares of the Sub-Funds in question on the first common Valuation Day following the date of receipt of the conversion applications and taking into account the exchange rate in force on the Valuation Day, if the currencies of the two Sub-Funds or classes are different. The board of directors may impose any restrictions it deems necessary on the frequency of conversions and may render conversions subject to payment of costs, the amount of which it shall determine on a reasonable basis.

All conversion applications must be presented by the shareholder in writing to the registered office of the Company or to another legal entity delegated for the conversion of shares. The application must state the name of the investor, the Sub-Fund and the class of share held, the number of shares or the amount to be converted, as well as the Sub-Fund and the class of share to be obtained in exchange. It must be accompanied by any share certificates issued. If registered share certificates have been issued for the shares in the original class, the new certificates shall not be prepared until the old certificates have been received by the Company.

A request for the conversion of shares is irrevocable, except in cases when the calculation of the net asset values of the shares is suspended.

The board of directors may set a minimum conversion threshold for each class of shares.

The board of directors may decide to allocate fractions of shares produced by the conversion, or to pay the corresponding cash difference for such fractions to the shareholders who requested conversion.

Shares which have been converted to other shares will be cancelled.

The board of directors may delegate to any director, executive or other authorised agent of the Company, duly authorised to this effect, the task of accepting conversions and of paying or receiving payment for the price of the converted shares.

Art. 11. Restrictions on share ownership. The Company may restrict or prevent ownership of shares in the Company by any natural person or legal entity and may in particular prohibit ownership of shares by nationals of the United States of America.

The Company will automatically refuse to issue shares to investors who cannot be considered as informed investors within the meaning of Article 2, Chapter 1 of the Law of 13 February 2007.

The Company may further enact any restrictions that it deems expedient with a view to ensuring that no share of the Company shall be acquired or held by (a) a person in breach of the laws or requirements of any country or governmental authority or (b) a person whose circumstances, in the view of the board of directors, may lead the Company to incur taxes or other financial disadvantages which it would otherwise not have incurred.

To this end:

(1) The Company may refuse to issue shares or register the transfer of shares if it appears that such an issue or transfer would or could lead to allocation of ownership of the share to a national of the United States of America.

(2) The Company may ask any person on the register of shareholders or any other person who applies to have a share transfer registered to provide it with all the information and certificates it deems necessary, where appropriate supported by an affidavit, with a view to determining whether the shares belong or will belong in terms of actual ownership to a national of the United States of America.

(3) The Company may compulsorily repurchase the shares if it appears that a national of the United States of America, either singly or together with other persons, is a holder of shares in the Company. In such event, the following procedure shall be applied:

(a) The Company shall send a letter of notice (hereinafter referred to as "the Redemption Notice") to the shareholder holding the shares or appearing in the register as being the owner of the shares; the Redemption Notice shall specify the shares to be repurchased, the redemption price to be paid and the place where such price shall be payable. The Redemption Notice may be sent to the shareholder by registered letter addressed to his last known address or to that entered in the register of shareholders. The shareholder in question shall be obliged to return the certificate(s) representing the shares specified in the Redemption Notice without delay.

(b) From the close of business on the day specified in the Redemption Notice, the shareholder in question shall cease to be owner of the shares specified in the Redemption Notice; if the shares are registered shares, his name will be deleted from the register; if the shares are bearer shares, the certificate(s) representing the shares shall be cancelled in the books of the Company.

(c) The price at which the shares specified in the Redemption Notice are repurchased ("the Redemption Price") shall be equal to the net asset value of the shares of the Company immediately preceding the Redemption Notice. With effect from the date of the Redemption Notice, the shareholder in question shall lose all rights as a shareholder.

(d) Payment will be effected in the currency determined by the board of directors. The price will be deposited by the Company with a bank, in Luxembourg or elsewhere, specified in the Redemption Notice, which will forward it to the shareholder in question in return for delivery of the certificates indicated in the Redemption Notice. Following payment

of the price under these terms and conditions, no person having an interest in the shares indicated in the Redemption Notice may assert any right regarding the shares nor may they instigate any action against the Company and its assets other than the right of the shareholder appearing as the owner of the shares to receive the price deposited (excluding interest) at the bank in return for delivery of the certificates.

(e) Exercise by the Company of the powers conferred under the present Article may under no circumstances be called into question or invalidated on the grounds that there is insufficient proof of ownership of the shares by a particular person, or that a share belonged to a person other than the person cited by the Company when sending the Redemption Notice, on the sole condition that the Company exercises its powers in good faith.

(4) At any General Meeting of shareholders, the Company may deny voting rights to a national of the United States of America or any shareholder who has received a Redemption Notice in respect of his shares.

The term "national of the United States of America", as used in these articles of association, shall mean any national, citizen or resident of the United States of America or any territory or possession under the jurisdiction of the United States of America, or persons ordinarily residing there (including successors of all persons or companies or Incorporations established or organised there).

Art. 12. Calculation of the net asset value of shares. The net asset value of a share, irrespective of the Sub-Fund and class in which it is issued, shall be determined in the currency chosen by the board of directors by a figure obtained by dividing on the Valuation Day, defined in Article 13 of these articles of association, the net assets of the Sub-Fund in question by the number of shares issued in the Sub-Fund and class.

The net assets of the various Sub-Funds shall be valued as follows:

The net assets of the Company are constituted by the assets of the Company as defined below, less the liabilities of the Company as defined below, on the Valuation Day on which the net asset value of the shares is determined.

I. The assets of the Company comprise the following:

- a) All cash in hand or held at banks, including interest accrued and not paid;
- b) All bills and notes payable on demand and accounts receivable, including proceeds from the sale of securities, the price of which has not yet been collected;
- c) All securities, units, shares, bonds, options or subscription rights, and other investments and transferable securities which are the property of the Company;
- d) All dividends and distributions due to the Company in cash or securities insofar as the Company could reasonably have knowledge thereof (the Company may however make adjustments in view of fluctuations in the market value of transferable securities on the basis of operations such as ex dividend and ex rights trading);
- e) All interest accrued and not paid produced by the securities which are the property of the Company, unless however this interest is included in the principal amount of these securities;
- f) The costs of incorporation of the Company insofar as they have not been amortised;
- g) All other assets, of any kind, including prepaid expenses.
- h) The value of these assets shall be determined as follows:
 - i) The value of cash in hand or on deposit, of bills and notes payable on demand and accounts receivable, prepaid expenses, dividends and interest announced or due for payment and not yet collected is formed by the nominal value of such assets, unless however it appears unlikely that this value can be collected; in the latter instance, the value will be determined by deducting an amount that the Company deems appropriate to reflect the real value of these assets.
 - j) The value of all transferable securities and money-market instruments which are listed or traded on a stock exchange shall be determined according to the last available price.
 - k) The value of all transferable securities and money-market instruments which are traded on another regulated market, functioning regularly, recognised and open to the public, shall be determined according to the last available price.
 - l) Money-market instruments and fixed-income securities may be valued on the basis of the amortised cost, a method which consists, following purchase, of taking into account straight-line amortisation in order to reach the redemption price at maturity of the security.
 - m) The value of the securities representing an undertaking for collective investment shall be determined in accordance with the last official net asset value per unit or according to the last estimated net asset value if this is more recent than the official net asset value, provided that the SICAV-SIF is assured that the valuation method used for this estimate is consistent with that utilised for the calculation of the official net asset value.
 - n) Insofar as the transferable securities in the portfolio on the Valuation Day are not listed or traded on a stock exchange or on another regulated market, functioning regularly, recognised and open to the public, or in the event that, for securities listed and traded on a stock exchange or on another market, the price determined pursuant to paragraphs b) and c) is not representative of the real value of the transferable securities, the valuation shall be estimated prudently and in good faith.
 - o) Values expressed in a currency other than that of the respective Sub-Funds shall be converted at the last known average rate.

II. The liabilities of the Company comprise the following:

- a) All loans, bills outstanding and accounts payable;
- b) All administration costs outstanding or due, including remuneration to investment advisers, managers, the custodian bank, representatives and agents of the Company;
- c) All known obligations, whether outstanding or not yet payable, including all contractual obligations due which relate to payments either in cash or in kind, including the amount of any dividends announced by the Company but not yet paid, where the Valuation Day coincides with the date on which determination of the person entitled thereto is undertaken;
- d) An appropriate provision for tax on capital and income, accrued to the Valuation Day and fixed by the board of directors, and other provisions authorised or approved by the board of directors;
- e) All other obligations of the Company, of any kind, with the exception of the liabilities represented by the Company's own funds. For the valuation of the amount of these liabilities, the Company may take account of administrative and other expenses which are regular or periodic in nature, using an estimate for the year or any other period and allocating the amount pro rata to the fractions of that period.

III. The net assets attributable to all the shares in a Sub-Fund shall be formed by the assets of the Sub-Fund less the liabilities of the Sub-Fund at close of business on the Valuation Day on which the net asset value of the shares is determined.

If, within a given Sub-Fund, subscriptions or share redemptions take place in respect of shares of a specific class, the net assets of the Sub-Fund attributable to all the shares of that class shall be increased or reduced by the net amounts received or paid by the Company on the basis of those share subscriptions or redemptions.

IV. The board of directors shall establish for each Sub-Fund a body of assets which shall be allocated in the manner stipulated below to the shares issued in respect of the Sub-Fund and the class in question in accordance with the provisions of the present Article. For this purpose:

1. The proceeds resulting from the issue of shares pertaining to a given Sub-Fund shall be allocated in the books of the Company to that Sub-Fund, and the assets, liabilities, income and expenses relating to that Sub-Fund shall be attributed to that Sub-Fund.
2. Where an asset derives from another asset, the latter asset shall be attributed, in the books of the Company, to the same Sub-Fund as that to which the asset from which it derives belongs, and at each revaluation of an asset, the increase or reduction in value shall be attributed to the Sub-Fund to which the asset belongs.
3. When the Company bears a liability which relates to an asset of a specific Sub-Fund or to a transaction effected in connection with an asset of a specific Sub-Fund, the liability shall be attributed to that Sub-Fund.
4. In the event that an asset or a liability of the Company cannot be attributed to a specific Sub-Fund, the asset or liability shall be attributed to all the Sub-Funds pro rata to the net values of the shares issued for each of the various Sub-Funds. The Company constitutes a single legal entity.
5. Following payment of dividends on dividend shares in a given Sub-Fund, the value of the net assets of the Sub-Fund attributable to these dividend shares shall be reduced by the amount of the dividends.

V. For the purposes of this Article:

1. Each share of the Company which is in the process of being redeemed pursuant to Article 9 of these articles of association shall be considered as a share which is issued and existing until the close of business on the Valuation Day applying to redemption of that share and its price shall, with effect from this Date and until such time as its price is paid, be considered as a liability of the Company;
2. Each share to be issued by the Company in accordance with subscription applications received shall be treated as being issued with effect from the close of business on the Valuation Day on which its issue price has been determined, and its price shall be treated as an amount due to the Company until the Company has received it;
3. All investments, cash balances and other assets of the Company expressed other than in the respective currency of each Sub-Fund shall be valued taking account of the exchange rates in force on the date and at the time of determination of the net asset value of the shares; and
4. On the Valuation Day, as far as possible, any purchase or sale of transferable securities contracted by the Company shall be effective.

VI. Insofar as and for the time that, among the shares corresponding to a specific Sub-Fund, shares of different classes have been issued and are in circulation, the value of the net assets of the Sub-Fund, established pursuant to the provisions in (I) to (V) of this Article, shall be apportioned over all the shares of each class.

If, within a given Sub-Fund, share subscriptions or redemptions take place in respect of a class of share, the net assets of the Sub-Fund attributable to all shares of that class will be increased or reduced by the net amounts received or paid by the Company on the basis of those share subscriptions or redemptions. At any given moment, the net asset value of a share in a specific Sub-Fund or class is equal to the amount obtained by dividing the net assets of the Sub-Fund attributable to all shares of the class by the total number of shares of the class issued and in circulation at the time.

Art. 13. Frequency and Temporary suspension of the calculation of the net asset value of shares, issues, Redemptions and Conversions of shares.

- I. Frequency of net asset value calculation

In each Sub-Fund, the net asset value of shares, including the relevant issue price and redemption price, shall be determined periodically by the Company or by a third party appointed by the Company, at least once per year, and at a frequency decided by the board of directors (each such day being referred to in these articles of association as a "Valuation Day").

If a Valuation Day falls on a public or bank holiday in Luxembourg, the net asset value of the shares shall be determined on the Day specified in the sales documentation.

II. Temporary suspension of the net asset value calculation

Without prejudice to legal reasons, the Company may suspend calculation of the net asset value of shares and the issue, redemption and conversion of its shares, either in a general manner or in respect of one or more Sub-Funds, if the following circumstances arise:

- During all or part of a period in which any of the principal stock exchanges or other markets on which a substantial part of the portfolio of one or more Sub-Funds is listed is closed for a reason other than normal holiday periods or during which operations thereon are restricted or suspended;
- If an emergency situation exists as a result of which the Company cannot access the assets of one or more Sub-Funds or value them;
- If the means of communication necessary for determining the price, the value of the assets or the stock exchange prices for one or more Sub-Funds under the conditions defined in the first bullet point above are out of service;
- During any period when the Company is unable to repatriate funds in order to make payments on the redemption of shares of one or more Sub-Funds or during which transfers of funds involved in the sale or acquisition of investments or payments due for the redemption of shares cannot, in the opinion of the board of directors, be effected at normal rates of exchange;
- In the event of publication of a notice convening a General Meeting at which the winding up and liquidation of the Company is proposed.

The Company shall notify shareholders seeking subscription, redemption or conversion of shares in the Sub-Funds concerned of any such suspension of the calculation of the net asset value and they shall be entitled to cancel their order. Other shareholders will be informed by notices in the press. Such a suspension shall have no effect on the calculation of the net asset value or on the issue, redemption or conversion of shares in Sub-Funds not concerned.

III. Restrictions applicable to subscriptions and conversions in certain Sub-Funds

A Sub-Fund may be closed to new subscriptions or to incoming conversions (but not to redemptions or outgoing conversions) if the SICAV-SIF considers that such a measure is necessary to protect the interests of the existing shareholders.

Section III. - Administration and Supervision of the company

Art. 14. Directors. The Company is administered by a board of directors consisting of at least three members, who need not be shareholders. The directors shall be appointed by the General Meeting for a period not exceeding six years.

Any director may be removed from office with or without cause or be replaced at any time by a decision of the General Meeting of shareholders.

In the event that a post of director becomes vacant following death, resignation or otherwise, a replacement director may be temporarily appointed in accordance with legal provisions. In this event, a definitive election process shall be conducted at the next General Meeting.

Art. 15. Meetings of the board of directors. The board of directors shall choose from among its members a chairman who must be a natural person. It may also appoint a vice-chairman and choose a secretary, who need not be a member of the board. Meetings of the board of directors are convened by the chairman or, in place of the chairman, by two directors, as often as required in the interests of the Company, at the place indicated in the notice of the meeting. Meetings may be convened by any means, including verbal.

The board of directors may only validly deliberate and adopt resolutions if at least half its members are present or represented.

Any director may authorise one of his colleagues to represent him at a meeting of the board of directors and vote in his place on matters on the agenda, such authority to be given in writing, by letter, fax, e-mail or any other means approved by the board of directors. One director may represent several of his colleagues.

Decisions shall be taken by a majority of votes. In the event of parity of votes, the person chairing the meeting shall have the casting vote.

In urgent instances, the directors may cast their vote on matters on the agenda by simple letter, telegram or e-mail or by any other means approved by the board of directors.

Directors may participate in a meeting of the board of directors by telephone conference call, videoconference, or other similar means of communication that enable them to be identified. These means of communication must satisfy technical criteria guaranteeing effective participation in the meeting of the board of directors, and the meeting's delibe-

rations must be transmitted without interruption. Any meeting held by such remote means of communication is deemed to have been held at the Company's registered office.

A resolution signed by all members of the board of directors shall have the same value as a decision taken at a meeting of the board of directors; the directors' signatures may all appear on the same copy or on a number of copies of a single resolution. They may be proved by post, fax, scan, telecopy or other analogue means.

The deliberations of the board of directors shall be recorded in minutes signed by the chairman or, in his place, by the person who chaired the meeting. Copies or extracts for production in court or elsewhere shall be signed by the chairman or by two directors.

Art. 16. Powers of the board of directors. The board of directors has extensive powers to manage the business of the Company and conduct conveyances and administrative acts coming under the scope of the Company's object, subject to compliance with the investment policy pursuant to Article 4 of these articles of association.

All acts which are not expressly reserved for the General Meeting of shareholders by law or by the articles of association shall come under the sphere of authority of the board of directors.

Art. 17. Commitment of the Company in relation to third parties. In relation to third parties, the Company shall be validly committed by the joint signature of two directors or by the single signature of any persons to whom such powers of signature have been delegated by the board of directors.

Art. 18. Delegation of powers. The board of directors may delegate the powers relating to daily management of the business of the Company, either to one or several directors or to one or several other agents who need not be shareholders of the Company, subject to compliance with the provisions of Article 60 of the Law of 10 August 1915, as amended, relating to Commercial Companies.

Art. 19. Custodian bank. The Company shall conclude an agreement with a Luxembourg bank under the terms of which that bank shall assume the functions of custodian of the assets of the Company pursuant to the Law of 13 February 2007.

Art. 20. Personal interests of directors. No contract or other transaction between the Company and other companies or firms shall be affected or invalidated by the fact that one or more directors or authorised agents of the Company have an interest therein or is a director, partner, authorised agent or employee thereof. A director or authorised agent of the Company who at the same time performs the function of director, partner, authorised agent or employee of another company or firm with which the Company contracts or otherwise enters into business relations shall not on the basis of this connection with that company or firm be prevented from giving his opinion or from voting or acting with regard to any questions relating to such a contract or operation.

In the event that a director or authorised agent of the Company has a personal interest in a transaction of the Company, he shall inform the board of directors thereof and this declaration will be recorded in the minutes of the meeting. He shall not give an opinion or vote on that transaction. Shareholders shall be informed of the transaction and the associated personal interest at the next General Meeting of shareholders.

The term "personal interest" as used in the above paragraph shall not apply to relations or interests which may exist in any manner or capacity or on any basis, in relation to any company or legal entity which the board of directors may determine.

Art. 21. Indemnification of directors. The Company may indemnify directors or authorised agents as well as their heirs, testamentary executors or legal administrators for the expenses reasonably incurred by them in relation to any action, procedure or process to which they are a party or in which they are involved due to the fact that they are or have been a director or authorised agent of the Company, or due to the fact that, at the request of the Company, they have been a director or authorised agent of another company in which the Company is a shareholder or creditor, insofar as they are not entitled to be indemnified by that other entity, except regarding matters in which they are subsequently convicted for serious negligence or misadministration under that action or procedure; in the event of out-of-court settlement, such indemnity shall only be granted if the Company is informed by its counsel that the person to be indemnified has not committed any dereliction of duty. This right to indemnification shall not exclude other individual rights held by such persons.

Art. 22. Supervision of the company. Pursuant to the Law of 13 February 2007, all aspects concerning the assets of the Company shall be subject to the control of an independent auditor. The auditor shall be appointed by the General Meeting of shareholders for a period exceeding not six years. The auditor may be replaced at any time, with or without cause, by the General Meeting of shareholders.

Section IV. - General meetings

Art. 23. Representation. The General Meeting represents all shareholders. It has extensive powers to order, effect or ratify all acts relating to the operations of the Company.

Art. 24. Annual General Meeting. The General Meeting shall be convened by the board of directors.

It must be held within one month of a written request made to the board of directors by shareholders representing one tenth of the share capital specifying the items for the agenda.

One or more shareholders, together holding at least ten percent of the share capital, may ask the board of directors for one or more items to be included on the agenda of a General Meeting. Any such request must be sent to the Company's registered office by registered letter at least five days before the date of the General Meeting.

The Annual General Meeting shall be held in the Grand Duchy of Luxembourg at the place specified in the notice of meeting, on the second Wednesday of December each year at 11 a.m. If that day is a public holiday, the Annual General Meeting shall be held on the first bank business day thereafter. The Annual General Meeting may be held abroad if the board of directors determines on its sole authority that this is required by exceptional circumstances.

The General Meeting shall be convened observing the notice periods required by law, by a letter addressed to each of the registered shareholders. If bearer shares are in circulation, the meeting shall be convened by publication of a notice observing the forms and notice periods required by law.

In addition, the shareholders of each class of share in a Sub-Fund may meet in a separate General Meeting, deliberating and deciding under the conditions of quorum and majority determined by the law in force with regard to the following matters:

1. Allocation of the annual net profit of their Sub-Fund;
2. In the instances set out in Article 33 of the articles of association.

The matters dealt with at a General Meeting of shareholders shall be limited to the items on the agenda and matters relating to these items.

Art. 25. Meetings held without prior notice. Whenever all shareholders are present or represented and they declare themselves to be duly convened and to have knowledge of the agenda submitted to them, a General Meeting may take place without prior notice.

Art. 26. Votes. Each share gives the right to one vote regardless of the Sub-Fund to which it belongs and irrespective of its net asset value in the sub-fund in which it is issued. A voting right may only be exercised for a whole number of shares. Any fractional shares are not considered in the calculation of votes and quorum condition. Shareholders may have themselves represented at shareholders' general meetings by a representative in writing, by fax or any other means of electronic communication capable of proving this proxy and allowed by law. Such a proxy will remain valid for any general meeting of shareholders reconvened (or postponed by decision of the board of directors) to pass resolutions on an identical meeting agenda unless said proxy is expressly revoked. The board of directors may also authorise a shareholder to participate in any general meeting of shareholders by video conference or by any other means of telecommunication that allows to identify the shareholder in question. These means must allow the shareholder to act effectively in such a meeting, that must be retransmitted in a continuous manner to said shareholder. All general meetings of shareholders held exclusively or partially by video conference or by any other means of telecommunication are deemed to take place at the location indicated in the meeting notice.

All shareholders have the right to vote by correspondence, using a form available at the registered office of the Company. Shareholders may only use proxy voting instructions forms provided by the Company indicating at least:

- the name, the address or the official registered office of the shareholder concerned,
- the number of shares held by the shareholder concerned participating in the vote indicating, for the shares in question, of the subfund and if any, of the class of shares, of which they are issued,
- the place, the date and the time of the general meeting of the shareholders,
- the meeting agenda,
- the proposals subject to the decision of the general meeting of the shareholders, as well as
- for each proposal, three boxes allowing the shareholder to vote for, against, or abstain from voting for any of the proposed resolutions by checking the appropriate box.

Voting forms that do not indicate the direction of the vote or abstention are void.

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

Art. 27. Quorum and Majority. The General Meeting shall conduct its proceedings in accordance with the terms of the Law of 10 August 1915, as amended, relating to Commercial Companies.

Unless otherwise provided by law or by these articles of association, the decisions of the General Meeting of Shareholders shall be adopted by a simple majority of votes of the shareholders present and voting. The votes expressed do not include those attached to shares represented at the meeting of shareholders that have not voted, have abstained, or have submitted blank or empty proxy voting forms.

Section V. - Financial year - Appropriation of profit

Art. 28. Financial year and Currency of accounts. The financial year shall commence on 1 October each year and end on 30 September of the next year.

The Company's accounts are expressed in euros. If there are different Sub-Funds, as provided for in Article 5 of these articles of association, the accounts of these Sub-Funds shall be converted to euros and consolidated to establish the Company's accounts.

Pursuant to the provisions of the Law of 13 February 2007, the annual accounts of the Company shall be examined by an Independent Auditor appointed by the Company.

Art. 29. Distribution policy. For each Sub-Fund, the General Meeting of shareholders, on the recommendation of the board of directors, shall determine the amount of dividends or interim dividends to be distributed for dividend shares, within the limits specified in the Law of 13 February 2007.

The proportion of income and capital gains attributable to capitalisation shares shall be capitalised.

For Sub-Funds coming under the scope of application of Art. 6 §1d) of the Law of 21 June 2005 transposing into Luxembourg law the European Union Directive 2003/48/EC of 3 June 2003 regarding taxation of savings income in the form of interest payments, all interest income collected will be distributed to shareholders, after deduction of the due proportion of remuneration, fees, and expenses applicable to them, subject to compliance with the requirements of accounting law.

In all Sub-Funds, interim dividends may be declared and paid by the board of directors in respect of dividend shares, subject to compliance with the applicable statutory terms and conditions.

Dividends may be paid in the currency chosen by the board of directors, at the time and place specified by it and at the exchange rate applicable on the payment date. Any dividend declared which has not been claimed by its beneficiary within five years with effect from its allocation may no longer be claimed and shall revert to the Company. No interest shall be paid on a dividend declared by the Company and retained by it for collection by the beneficiary.

In exceptional circumstances, the board of directors may, at its discretion, decide to distribute one or more securities held in the portfolio of the Sub-Fund concerned, provided that such a distribution in kind applies to all shareholders of the relevant Sub-Fund, notwithstanding the class of share held by that shareholder. In such circumstances, shareholders will receive a portion of the assets assigned to the share class pro rata to the number of shares held by the shareholders of the appropriate share class.

Art. 30. Costs to be borne by the company. The Company shall bear all of its operating costs, in particular the following:

- The fees and reimbursement of costs of the board of directors;
- Remuneration of the Investment Advisers, Investment Managers, Custodian Bank, Central Administration Agent, Agents entrusted with Financial Services, Paying Agents, the Independent Auditor, legal advisers of the Company and other advisers or agents whose services the Company may call upon;
- Brokerage fees;
- The costs of preparing, printing and distributing the offering document and annual and interim reports;
- The printing of share certificates;
- The costs and expenses incurred in connection with the formation of the Company;
- The taxes, levies and government duties relating to its operations;
- The fees and expenses linked to registration and maintenance of registration of the Company with government bodies and stock exchanges in Luxembourg and abroad;
- The costs of publication of the net asset value and subscription and redemption prices and of any other document including the preparation and printing in each language considered useful to shareholders;
- Costs for marketing the shares of the Company including marketing and publicity determined in good faith by the Company's board of directors;
- The legal costs incurred by the Company or Custodian when they act in the interests of the shareholders of the Company;
- All extraordinary fees, including but not exclusively, legal costs, interest and the total amount of any tax, duty or similar charge imposed on the Sub-Fund or its assets apart from the taxe d'abonnement.

The Company constitutes a single legal entity. The assets of a particular Sub-Fund shall only be liable for the debts, liabilities and obligations relating to that Sub-Fund. Costs which are not directly attributable to a Sub-Fund shall be allocated across all the Sub-Funds pro rata to the net assets of each and shall be applied against the income of the Sub-Funds in the first instance.

If the launch of a Sub-Fund occurs after the launch date of the Company, the costs of formation in relation to the launch of the new Sub-Fund shall be charged to that Sub-Fund alone and may be amortised over a maximum of five years with effect from the Sub-Fund's launch date.

Section VI. - Liquidation of the company

Art. 31. Winding up - Liquidation. The Company may be wound up by a decision of the General Meeting ruling pursuant to the provisions of Article 27 of the articles of association.

In the event that the share capital of the Company is less than two thirds of the minimum capital, the directors must submit the question of winding up the Company to the General Meeting, which shall conduct its proceedings without any conditions of quorum and decide by a simple majority of the shares represented at the Meeting.

If the share capital of the Company is less than one quarter of the minimum capital, the directors must submit the question of winding up the Company to the General Meeting, which shall conduct its proceedings without any conditions of quorum and the resolution to dissolve the Company may be declared by shareholders holding one quarter of the shares represented at the Meeting.

Invitations to attend shall be issued such that the Meeting is held within a period of forty days from the date on which the net assets are found to be lower than either two thirds or one quarter of the minimum capital.

Decisions of the General Meeting or of the court declaring dissolution and liquidation of the Company shall be published in the Mémorial and in two newspapers with appropriate circulation, of which at least one shall be a Luxembourg newspaper. The liquidator(s) shall be responsible for such notices.

In the event of dissolution of the Company, liquidation shall be effected by one or more liquidators appointed pursuant to the Law of 13 February 2007 and the articles of association of the Company. The net proceeds of liquidation of each of the Sub-Funds shall be distributed to the holders of shares of the class in question in proportion to the number of shares they hold in that class. Any amounts not claimed by the shareholders upon closure of the liquidation shall be deposited with the Trésorerie de l'Etat, Caisse de Consignation in Luxembourg. If they are not claimed within the statutory period, the amounts deposited may no longer be collected.

Subscriptions, redemptions, and conversions of shares and the calculation of the net asset value of the shares are suspended on the day of publication of the invitation to attend the General Meeting called to decide on the liquidation of the Company and, if only registered shares have been issued, from the date of sending the invitation letter to individual shareholders by registered post.

I. Liquidation of a Sub-Fund

The board of directors may decide to close one or more Sub-Funds if, in the view of the board of directors, significant changes in the political or economic situation render such a decision necessary.

Unless the board of directors decides otherwise, the Company may, while awaiting execution of the liquidation decision, continue to repurchase shares of the Sub-Fund in respect of which liquidation has been decided.

For such redemptions, the Company shall apply the net asset value that is established taking account of the liquidation costs, but without deducting any redemption commission or other charge.

Capitalised set-up costs are amortised in full as soon as the liquidation decision is taken.

Amounts not claimed by shareholders or beneficiaries at the end of the liquidation procedure for the Sub-Funds(s) shall be held on deposit at the Custodian Bank for a period not exceeding nine months with effect from the date of entering liquidation.

At the end of this period, the relevant assets will be deposited with the Trésorerie de l'Etat, Caisse des Consignation in Luxembourg.

II. Liquidation by transfer to another Sub-Fund of the Company or into another Luxembourg UCI

If, in the view of the board of directors, significant changes in the political or economic situation render such a decision necessary, the board of directors may also decide to close one or more Sub-Funds by transfer into one or more other Sub-Funds of the Company or into one or more Sub-Funds of a Luxembourg undertaking for collective investment that comes under the Law of 13 February 2007.

For a minimum period of one month with effect from the date of publication of the transfer decision, the shareholders of the Sub-Fund(s) in question may request redemption of their shares free of charge. At the end of this period, the transfer decision shall commit all shareholders who have not made use of this option, on the understanding, however, that if the UCI due to receive the transfer takes the form of a mutual investment fund (Fonds Commun de Placement), this decision may only commit those shareholders who have declared themselves in favour of the transfer.

The decision to liquidate a Sub-Fund by transfer to another SubFund of the Company or to another Luxembourg undertaking for collective investment as described in the preceding paragraphs may also be taken at a General Meeting of shareholders of the Sub-Fund making the transfer, with no quorum required. Such a decision shall be taken by a simple majority vote of shareholders of the Sub-Fund present or represented.

On completion of the liquidation by transfer, the Company's Independent Auditor shall draft a report on the procedure and certify the exchange parity of the shares.

The decisions of the board of directors relating to straightforward liquidation or liquidation by transfer shall be published in the Mémorial, in a Luxembourg newspaper, and in one or more newspapers distributed in the countries where the shares of the Company are offered for subscription.

The Company may also contribute a class of shares to another class of shares of the same Sub-Fund of the Company or another SubFund of the Company, or to a class of shares of a Sub-Fund of another Luxembourg undertaking for collective investment. In this case, the terms and conditions applicable to Sub-Funds as described in the preceding paragraphs shall apply to the transfers of classes of shares.

Section VII. - Amendment to the articles of association - Applicable law

Art. 32. Amendment to the articles of association. These articles of association may be amended by a General Meeting subject to the conditions of quorum and majority required under Luxembourg law. Any amendment to the articles of association affecting the rights attached to shares within a given Sub-Fund in relation to the rights attached to shares in other Sub-Funds, or any amendment to the articles of association affecting the rights attached to the shares in one class of share in relation to the rights attached to the shares of another class of share, shall be subject to the conditions of quorum and majority laid down in Article 68 of the Law of 10 August 1915, as amended, relating to Commercial Companies.

Art. 33. Applicable law. For any points not specified in these articles of association, the parties shall refer and submit to the provisions of the Luxembourg Law of 10 August 1915, as amended, relating to Commercial Companies, and to the Law of 13 February 2007.

Third resolution

The meeting resolves to discard the French version of the articles of association of the SICAV.

Evaluation of costs

The above named persons declare that the expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of this deed, amount approximately to EUR 2.200.- .

Nothing else being on the agenda, the meeting was then adjourned and these minutes signed by the members of the bureau and by the notary.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg.

On the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing persons, all of whom are known to the notary by their names, surnames, civil status and residences, the said persons appearing signed together with us, the notary, the present original deed.

Signé: L. MOULARD, I. BRANGBOUR, N. HOFFMANN, C. DELVAUX.

Enregistré à Redange/Attert, le 24 décembre 2012. Relation: RED/2012/1823. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Releveur ff. (signé): Y. THILL.

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

Redange-sur-Attert, le 02 janvier 2013.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2013001756/695.

(130000967) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2013.

Pelican Media S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 112.924.

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

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

Pour PELICAN MEDIA S.A.

Référence de publication: 2013001991/10.

(130000749) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2013.

WOW Logistics S.A., Société Anonyme,

(anc. Sperialux S.A.).

Siège social: L-5365 Munsbach, 35, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 36.867.

L'an deux mille douze, le vingt et un décembre.

Par-devant Nous, Maître Martine SCHAEFFER, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

la société CUSANUS S.A., une société anonyme établie et ayant son siège social au 22, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73.487,

ici représentée par Monsieur Raymond THILL, maître en droit, demeurant professionnellement à L-1750 Luxembourg, 74, Avenue Victor Hugo,

en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 16 décembre 2012 à Luxembourg.

Laquelle procuration, paraphée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

La partie comparante, représentée comme susmentionné, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

La partie comparante est l'associé unique (l'«Associé Unique») de la société anonyme de droit luxembourgeois SPERALUX S.A., établie et ayant son siège social au 35, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 36.867, avec un capital social d'un million d'euros (1.000.000,- EUR) représenté par huit mille (8.000) actions avec désignation de valeur nominale de cent vingt cinq euros (125,- EUR), constituée en date du 17 avril 1991 suivant acte de Maître André Schwachtgen, alors notaire de résidence à Luxembourg, et publié au mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 400 en date du 21 octobre 1991, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte notarié en date du 13 septembre 2004 par devant Maître Jean Seckler, notaire à Junglinster, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1258 le 8 décembre 2004 (la "Société").

L'assemblée est présidée par Monsieur Raymond THILL, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-1750 Luxembourg, 74, Avenue Victor Hugo.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Corinne PETIT, employée privée. avec adresse professionnelle à L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo,

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Gianpiero SADDI, employé privé, avec adresse professionnelle à L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo,

Les président, secrétaire et scrutateur étant collectivement désignés ci-après le Bureau de l'assemblée.

Le Bureau ayant été ainsi constitué, le président déclare et demande que le notaire acte ce qui suit:

1. L'Associé Unique est présent ou représenté et le nombre d'actions qu'il détient dans la Société est renseigné sur une liste de présence. Cette liste signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

2. Il ressort de la liste de présence que les huit mille (8.000) actions de la Société ayant une valeur nominale de cent vingt cinq euros (125,- EUR) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société se montant à un million d'euros (1.000.000,- EUR), sont représentées, de sorte que l'assemblée peut valablement voter sur tous les points de l'agenda dont l'Associé Unique a été préalablement informé.

II. L'agenda de l'Assemblée est le suivant:

Agenda

1. Approbation du projet commun de fusion par lequel la Société fusionnera avec la société anonyme WAWELUX LOGISTICS S.A., une société de droit luxembourgeois établie et ayant son siège social au 22, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Münsbach, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73.533 (la "Société Absorbée"), par voie de fusion par absorption de la Société Absorbée par la Société; en vertu de laquelle la Société Absorbée, à la suite de sa dissolution sans liquidation transférera tous ses actifs et passifs à la Société (la "Fusion") (la Société et la Société Absorbée étant ci-après dénommées les "Sociétés Fusionnantes") conformément au projet commun de fusion déposé au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2817, du 21 novembre 2012 (le «Projet Commun de Fusion»);

2. Renonciation au rapport établi par les organes d'administration de chacune des Sociétés Fusionnantes en application de l'article 265 (3) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la «Loi de 1915») ainsi qu'au rapport d'expert sur le projet de fusion en application de l'article 266 (5) de la Loi de 1915.

3. Approbation du changement de dénomination sociale de la société qui deviendra «WOW LOGISTICS S.A.»;

4. Modification subséquente de l'article 1 des statuts de la Société tel que rédigé dans le corps de l'assemblée générale ci-après;

5. Approbation de la modification de l'objet social de la Société;

6. Approbation de la modification subséquente de l'article 2 des statuts de la Société tel que rédigé dans le corps de l'assemblée générale ci-après;

7. Mandat des gérants actuels de la société;

8. Détermination du lieu où les livres et documents de la Société Absorbée seront conservés pendant une période de cinq (5) ans;

9. Date d'effet de la fusion et des autres points à l'ordre du jour; et

10. Divers.

III. Les dispositions de la Loi de 1915 relatives aux fusions ont été respectées:

(a) le Projet Commun de Fusion établi conjointement par les conseils d'administration respectifs des Sociétés Fusionnantes a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2817, du 21 novembre 2012.

(b) tous les documents requis en vertu de l'article 267(1) a), b) et c) de la Loi de 1915, aux sièges sociaux des Sociétés Fusionnantes pour être examinés par leur associé au moins un mois avant la date du présent acte est, pour autant que de besoin, expressément acté par l'Associé Unique de la Société.

IV. L'Associé Unique, représentant l'intégralité du capital social de la Société, dûment représenté et se considérant dûment convoqué, prend alors les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du Projet Commun de Fusion rédigé conjointement par les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes, approuve les termes de la Fusion tels que décrits dans le Projet Commun de Fusion déposé au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2817, du 21 novembre 2012 par lequel la Société fusionne et absorbe la Société Absorbée. La Fusion prend effet entre parties au minimum un (1) mois après la publication du Projet Commun de Fusion au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations ci-dessus indiqué et à l'égard des tiers à la date de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du présent procès-verbal d'assemblée générale de la Société (la «Date d'Effet»).

La date à laquelle les opérations de la Société Absorbée seront, du point de vue comptable, considérées comme accomplies pour le compte de la Société, est fixée au 1^{er} janvier 2012 conformément à l'article 3 du Projet Commun de Fusion.

L'Associé Unique décide qu'en conséquence de la Fusion, tous les actifs et passifs de la Société Absorbée seront transférés à la Société, à la Date d'Effet de la Fusion en conformité avec les termes du Projet Commun de Fusion.

L'Associé Unique décide en outre qu'à la Date d'Effet, les actions émises représentatives du capital de la Société Absorbée seront automatiquement annulées par l'effet de la Fusion et que la Société Absorbée, suite à sa dissolution sans liquidation, cessera d'exister. En conséquence aucune action ne sera émise dans le capital social de la Société suite à la Fusion, le capital social de la Société ne sera pas augmenté.

Deuxième résolution

L'Associé Unique décide de renoncer (i) au rapport établi par les organes d'administration de chacune des sociétés fusionnantes en application de l'article 265 (3) de la Loi de 1915 ainsi (ii) qu'au rapport d'expert sur le projet de fusion en application de l'article 266 (5) de la Loi de 1915.

Troisième résolution

L'Associé Unique décide d'approuver du changement de dénomination sociale de la société qui deviendra «WOW LOGISTICS S.A.».

Quatrième résolution

L'Associé Unique décide d'approuver la modification subséquente de l'article 1 alinéa 1 des statuts de la Société et de lui donner la teneur suivante:

«Unter der Bezeichnung WOW LOGISTICS S.A. besteht eine Aktiengesellschaft.»

Cinquième résolution

L'Associé Unique décide d'approuver la modification de l'objet social de la Société afin d'y intégrer l'objet social de la Société Absorbée.

Sixième résolution

L'Associé Unique décide d'approuver la modification subséquente de l'article 2 des statuts de la Société et de lui donner la teneur suivante:

« **Art. 2.** Der Zweck der Gesellschaft ist die Betreuung, von nationalen und internationalen Transportdienstleistungen, Vermietung von Fahrzeugen ohne Chauffeur, Verkauf und Vermietung von Hilfs- und Betriebsstoffen für Fahrzeuge sowie von Fahrzeugen und LKW-Spedition und Abwicklung von Logistikprojekten.

Die Gesellschaft kann Beteiligungen und Interessen jedweder Art an anderen luxemburgischen oder ausländischen Unternehmen und Gesellschaften durch Kauf, Tausch, Förderung oder auf sonstige Art und Weise erwerben und halten, sowie diese Beteiligungen verwalten, kontrollieren und fördern. Die Gesellschaft kann diese Beteiligungen durch Verkauf, Tausch oder in sonstiger Art und Weise übertragen. Die Gesellschaft kann Filialen, Büros oder Zweigstellen in jedem europäischen Land errichten.

Die Gesellschaft kann ebenfalls Immobilien sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch in jedem anderen Land erwerben oder veräußern, sowie alle Geschäfte tätigen, die mit Immobilien verbunden sind, einschließlich der direkten oder indirekten Beteiligung an Gesellschaften in Luxemburg oder im Ausland, deren Hauptzweck in dem Erwerb, der Entwicklung, der Förderung, dem Verkauf, der Verwaltung und/oder der Vermietung von Immobilien besteht.

Die Gesellschaft kann Patente, Marken(-zeichen) oder anderes geistiges und immaterielles Eigentum jedweder Art anmelden, erwerben und fördern, sowie jegliches Recht diesbezüglich oder die diese ergänzen können.

Die Gesellschaft kann ihre Mittel zur Schaffung, Verwaltung, Entwicklung und Verwertung eines Portfolios verwenden, welches sich aus Wertpapieren und Patenten jedweder Art und Herkunft zusammensetzen kann. Sie kann dabei alle Arten von Wertpapieren durch Ankauf, Zeichnung oder in sonstiger Art und Weise erwerben und diese durch Verkauf, Abtretung oder Tausch oder in sonstiger Weise veräußern.

Die Gesellschaft kann Unternehmen, an denen sie beteiligt ist oder ein wirtschaftliches Interesse hat, sowie Unternehmen, die zu der gleichen Gruppe von Unternehmen gehören, unter Vorbehalt und Beachtung der diesbezüglich zur Anwendung gelangenden gesetzlichen Bestimmungen, Darlehen, Vorschüsse oder Sicherheiten gewähren und diese in jedweder Art und Weise unterstützen. Sie kann darüber hinaus Darlehen mit oder ohne Garantie aufnehmen und Hypotheken, Pfandrechte und sonstige Sicherheiten aller Art zugunsten ihrer eigenen Gläubiger oder zugunsten von Gläubigern von Unternehmen der vorbezeichneten Art bestellen.

Die Gesellschaft kann Dienstleistungen in Form einer administrativen, technischen, finanziellen, betriebswirtschaftlichen oder managementbezogenen Unterstützung anderer Gesellschaften, Personen oder Unternehmen erbringen, die zu der gleichen Gruppe gehören oder direkt oder indirekt der Aufsicht der Aktionäre der Gesellschaft unterstehen.

Die Gesellschaft kann darüber hinaus alle Handels-, Industrie-, Mobiliar- und Immobiliengeschäfte, die direkt oder indirekt mit dem vorgenannten Gesellschaftszweck zusammenhängen oder die dessen Verwirklichung fördern oder erleichtern können, tätigen.»

Septième résolution

L'Associé Unique décide de confirmer les mandats de tous les gérants actuels de la Société et ne nomme aucun gérant supplémentaire.

Huitième résolution

L'Associé Unique décide que les livres et documents de la Société Absorbée seront conservés pendant une période de cinq (5) ans au siège social de la Société.

Neuvième résolution

L'Associé Unique décide que toutes les résolutions ci-dessus sont conditionnées à l'approbation de la Fusion par l'Associé Unique de la Société Absorbée et reconnaît que, sous réserve de cette approbation, la Fusion et les autres résolutions en relation avec les points de l'agenda prendront effet entre les Sociétés Fusionnantes et à l'égard des tiers à la Date d'Effet de la Fusion.

Déclaration

Conformément à l'article 271 (2) de la Loi de 1915, le notaire instrumentant déclare avoir vérifié et certifié l'existence et la légalité au regard du droit luxembourgeois des actes et formalités incombant à la Société afin de rendre la fusion effective à la Date d'Effet.

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

Frais

Le montant des frais, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte, est estimé à environ trois mille euros (EUR 3.000,-).

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, à la date indiquée au début de ce document.

Le document ayant été lu au mandataire de la personne comparante, connue du notaire par son nom, prénom, état civil et résidence, le mandataire de la personne comparante a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: R. Thill, C. Petit, G. Saddi et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 27 décembre 2012. LAC/2012/63456. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-

Le Receveur (signée): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 4 janvier 2013.

Référence de publication: 2013002765/167.

(130002074) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2013.

Wawelux Logistics S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Munsbach, 22, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 73.533.

L'an deux mille douze, le vingt et un décembre.

Par-devant Nous, Maître Martine SCHEAFFER, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

La société SPERALUX S.A., société anonyme établie et ayant son siège social au 35, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 36.867,

ici représentée par Monsieur Raymond THILL, maître en droit, demeurant professionnellement à L-1750 Luxembourg, 74, Avenue Victor Hugo,

en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 14 décembre, à Luxembourg.

Laquelle procuration, paraphée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

La partie comparante, représentée comme susmentionné, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

La partie comparante est l'associé unique (l'«Associé Unique») de la société anonyme de droit luxembourgeois WA-WELUX LOGISTICS S.A., établie et ayant son siège social au 22, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Münsbach, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73.533, avec un capital social de cent vingt-cinq mille euros (125.000,- EUR) représenté par cent vingt-cinq (125) actions avec désignation de valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR), constituée le 16 décembre 1999, suivant acte de Maître Jean-Paul Hencks, notaire résidant à Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 200 du 10 mars 2000, et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 12 mars 2012, par acte de Maître Martine Schaeffer, notaire résidant à Luxembourg, et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1326 du 29 mai 2012 (la "Société").

L'assemblée est présidée par Monsieur Raymond THILL, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-1750 Luxembourg, 74, Avenue Victor Hugo.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Corinne PETIT, employée privée, avec adresse professionnelle à L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo,

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Gianpiero SADDI, employé privé, avec adresse professionnelle à L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo.

Le président, secrétaire et scrutateur étant collectivement désignés ci-après le Bureau de l'assemblée.

Le Bureau ayant été ainsi constitué, le président déclare et demande que le notaire acte ce qui suit:

1. L'Associé Unique est présent ou représenté et le nombre d'actions qu'il détient dans la Société est renseigné sur une liste de présence. Cette liste signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

2. Il ressort de la liste de présence que les cent vingt cinq (125) actions ayant une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société se montant à cent vingt cinq mille euros (125.000,- EUR), sont représentées, de sorte que l'assemblée peut valablement voter sur tous les points de l'agenda dont l'Associé Unique a été préalablement informé.

II. L'agenda de l'assemblée est le suivant:

Agenda

1. Approbation du projet commun de fusion par lequel la Société fusionnera avec la société anonyme SPERALUX S.A., établie et ayant son siège social au 35, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 36.867 (la "Société Absorbante"), par voie de fusion par absorption de la Société par la Société Absorbante, en vertu de laquelle la Société, à la suite de sa dissolution sans liquidation transférera tous ses actifs et passifs à la Société Absorbante (la "Fusion") (la Société et la Société Absorbante étant ci-après dénommées les "Sociétés Fusionnantes") conformément au projet commun de fusion déposé au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2817, du 21 novembre 2012 (le «Projet Commun de Fusion»);

2. Renonciation au rapport établi par les organes d'administration de chacune des Sociétés Fusionnantes en application de l'article 265 (3) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la «Loi de 1915») ainsi qu'au rapport d'expert sur le projet de fusion en application de l'article 266 (5) de la Loi de 1915.

3. Mandat des gérants actuels de la société;

4. Détermination du lieu où les livres et documents de la Société absorbée seront conservés pendant une période de cinq (5) ans;

5. Date d'effet de la fusion et des autres points à l'ordre du jour; et

6. Divers.

III. Les dispositions de la Loi de 1915 relatives aux fusions ont été respectées:

(a) Le Projet Commun de Fusion établi conjointement par les conseils d'administration respectifs des Sociétés Fusionnantes a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2817, du 21 novembre 2012;

(b) tous les documents requis en vertu de l'article 267(1) a), b) et c) de la Loi de 1915, aux sièges sociaux des Sociétés Fusionnantes pour être examinés par leur associé au moins un mois avant la date du présent acte est, pour autant que de besoin, expressément acté par l'Associé Unique de la Société.

IV. L'Associé Unique, représentant l'intégralité du capital social de la Société, dûment représenté et se considérant dûment convoqué, prend alors les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du Projet Commun de Fusion rédigé conjointement par les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes, approuve les termes de la Fusion tels que décrits dans le Projet Commun de Fusion déposé au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2817, du 21 novembre 2012 par lequel la Société fusionne et est absorbée. La Fusion prend effet entre parties au minimum un (1) mois après la publication du Projet Commun de Fusion au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations et à l'égard des tiers à la date de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du présent procès-verbal d'assemblée générale de la Société (la «Date d'Effet»).

La date à laquelle les opérations de la Société seront, du point de vue comptable, considérées comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante, est fixée au 1^{er} janvier 2012 conformément à l'article 3 du Projet Commun de Fusion.

L'Associé Unique décide qu'en conséquence de la Fusion, tous les actifs et passifs de la Société seront transférés à la Société Absorbante à la Date d'Effet de la Fusion en conformité avec les termes du Projet Commun de Fusion.

L'Associé Unique décide en outre qu'à la Date d'Effet, les actions émises représentatives du capital de la Société seront automatiquement annulées par l'effet de la Fusion et que la Société, suite à sa dissolution sans liquidation, cessera d'exister. En conséquence aucune action ne sera émise dans le capital social de la Société Absorbante suite à la Fusion, le capital social de la Société Absorbante ne sera pas augmenté.

Deuxième résolution

L'Associé Unique décide de renoncer (i) au rapport établi par les organes d'administration de chacune des sociétés fusionnantes en application de l'article 265 (3) de la Loi de 1915 ainsi (ii) qu'au rapport d'expert sur le projet de fusion en application de l'article 266 (5) de la Loi de 1915.

Troisième résolution

Étant donné que par l'effet de la Fusion la Société cessera d'exister, les mandats de tous les gérants de la Société actuellement en cours cesseront également. L'Associé Unique leur accorde pleine et entière décharge pour l'exécution de leurs mandats.

Quatrième résolution

L'Associé Unique décide que les livres et documents de la Société seront conservés pendant une période de cinq (5) ans au siège social de la Société Absorbante.

Cinquième résolution

L'Associé Unique décide que toutes les résolutions ci-dessus sont conditionnées à l'approbation de la Fusion par l'Associé Unique de la Société Absorbante et reconnaît que, sous réserve de cette approbation, la Fusion et les autres résolutions en relation avec les points de l'agenda prendront effet entre les Sociétés Fusionnantes et à l'égard des tiers à la Date d'Effet de la Fusion.

Déclaration

Conformément à l'article 271 (2) de la Loi de 1915, le notaire instrumentant déclare avoir vérifié et certifié l'existence et la légalité au regard du droit luxembourgeois des actes et formalités incombant à la Société afin de rendre la fusion effective à la Date d'Effet.

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

Frais

Le montant des frais, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société Absorbante en raison du présent acte, est estimé à environ mille deux cents euros (EUR 1.200,-).

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, à la date indiquée au début de ce document.

Le document ayant été lu au mandataire de la personne comparante, connue du notaire par ses nom, prénom, état civil et résidence, le mandataire de la personne comparante a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: R. Thill, C. Petit, G. Saddi et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 27 décembre 2012. LAC/2012/62428. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-.

Le Receveur (signée): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 4 janvier 2013.

Référence de publication: 2013002830/116.

(130002073) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2013.

Villa Lago Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4963 Clémency, 9, rue Basse.

R.C.S. Luxembourg B 103.870.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue de manière extraordinaire en date du 19 novembre 2012

L'Assemblée accepte la démission de la société Flexoffice Sàrl de son mandat d'Administrateur de la société.

Elle nomme en remplacement de l'administrateur démissionnaire la société Cepacos Investments S.A., ayant son siège social à L-4963 Clémency, rue Basse, 9, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le n° B148988.

Le mandat du nouvel administrateur prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en l'année 2013.

L'Assemblée désigne comme représentant permanent de CEPACOS INVESTMENTS S.A. auprès de la société, Monsieur Philippe Vanderhoven, né le 02/07/1971 à Rocourt (Belgique), demeurant professionnellement à L-4963 Luxembourg, rue Basse, 9, en vertu de l'article 51 bis de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (article ajouté par la loi du 25 août 2006).

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

Pour extrait conforme.

Clémency, le 27 novembre 2012.

Référence de publication: 2012154810/21.

(120204084) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 novembre 2012.

2M Invest S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-2430 Luxembourg, 18, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 171.809.

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 26 novembre 2012.

Référence de publication: 2012155529/10.

(120205000) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 novembre 2012.

Princes & Princesses S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 56A, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 147.003.

J'ai l'honneur, par la présente, de vous informer de ma décision de démissionner de mes fonctions de gérant à compter du 15 novembre 2012.

Luxembourg, le 15 novembre 2012.

Silva de Oliveira Rita.

Référence de publication: 2012155373/10.

(120204968) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 novembre 2012.

PBW II Real Estate S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 122.138.

Extrait des résolutions prises lors conseil d'administration de la société en date du 27 novembre 2012

En date du 27 novembre 2012, lors du Conseil d'Administration de la Société, il a été décidé d'accepter la démission de Monsieur Ronan Bodere, né le 6 janvier 1977 à Valognes (France) de son mandat d'Administrateur de la Société avec effet au 27 novembre 2012.

Référence de publication: 2012155359/11.

(120204774) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 novembre 2012.

Class Capital S.A., Société Anonyme Unipersonnelle.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 164.788.

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 28 novembre 2012.

Référence de publication: 2012155033/10.

(120205337) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 novembre 2012.

FRUYTIER GROUP Purchase, sales and services, Société Anonyme.

Siège social: L-9647 Doncols, 17, Duerfstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 54.706.

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.

Wiltz, le 25 octobre 2012.

Pour la société

Joëlle SCHWACHTGEN

Le notaire

Référence de publication: 2012155129/13.

(120204865) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 novembre 2012.

BBTPS S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 152.023.

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 28 novembre 2012.

Référence de publication: 2012154983/10.

(120204793) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 novembre 2012.

Fincra S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 135.998.

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 21 juillet 2011

Après en avoir délibéré, l'Assemblée Générale renomme:

- Monsieur Ghislain BRABANT, demeurant à 21, Chemin des Patars, 4163 TAVIER, aux fonctions d'administrateur;
- Monsieur Jacques RECKINGER, avec adresse professionnelle au 40, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, aux fonctions d'administrateur;
- Monsieur René SCHLIM, avec adresse professionnelle au 40, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, aux fonctions d'administrateur.

Leurs mandats respectifs prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2016.

L'Assemblée Générale renomme comme commissaire aux comptes:

- FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG, société anonyme, 38, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2016.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Boulevard Joseph II

L-1840 Luxembourg

Référence de publication: 2012155122/22.

(120204846) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 novembre 2012.
