

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° 2546

14 octobre 2013

SOMMAIRE

ArclIndustrial France Developments I S.à r.l.	122207	Luxgsm S.A.	122198
BTG Pactual Oil&Gas S.à r.l.	122205	Mabi-System	122208
Elliott CAM (Luxembourg) S.à r.l.	122208	MainTower SICAV	122200
First Euro Industrial Properties S.à r.l. ..	122205	Onslow S.à r.l.	122162
LEONOR Investment S.A.	122204	POST Telecom S.A.	122198
		Sigla Luxembourg S.A.	122208

Onslow S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 97.991.

European Directive 2005/56/EC Cross Border Mergers of Limited Liability Companies

and

Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies

and

Companies (Cross-Border Mergers) Regulations,

Statutory Instrument 2974 of 2007 in the United Kingdom

(1) ONSLOW SQUARE LIMITED

- and -

(2) ONSLOW S.À R.L.

DRAFT TERMS OF MERGER

ONSLOW SQUARE LIMITED

and

ONSLOW S.à r.l.

TERMS OF CROSS-BORDER MERGER

The board of directors of ONSLOW SQUARE LIMITED, a private limited liability company incorporated under and governed by the laws of England and Wales, company number: 08097175 with registered office c/o Westbury, 145-157 St John Street, London, EC1V 4PY United Kingdom (the "Continuing Company");

and

The board of managers of Onslow S.à r.l. a Société à responsabilité limitée or private limited liability company incorporated under and governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Register of Commerce and Companies of Luxembourg under number B 97991 and with its registered office at 15 Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg (the "Disappearing Company");

(the Continuing Company and the Disappearing Company together: the "Merging Companies").

HEREBY ADOPT THESE TERMS:

Whereas

A The entire share capital of the Disappearing Company is €185,100, consisting of 1,851 ordinary shares with a par value of €100 each, all [fully] paid up, and all these shares are owned by Onslow Gardens Société Civile a Société civile or civil company incorporated in the Grand Duchy of Luxembourg registered with the Register of Commerce and Companies of Luxembourg under number E 4551 with its registered office at 15 Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg ("the SC"), and will be held until completion of the merger by the SC.

B The entire share capital of the Continuing Company is £1,000, all fully paid up, consisting of 1,000 ordinary shares with a par value of £1.00 each ("Ordinary Shares"), and all held by the SC.

C The Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of the European Union of 26 October 2005 on cross-border mergers of companies (the "EU Directive") was implemented in Luxembourg by the law of 10 June 2009 on cross border mergers which amended the law of 10 August 1915 on commercial companies (the "Luxembourg Regulations") and in the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland by the Companies (Cross-Border Mergers) Regulations, Statutory Instrument 2974 of 2007 of 15 October 2007 (the "UK Regulations").

D Neither of the Merging Companies has been put into liquidation and no resolutions have been adopted to wind them up, nor has any request thereto been filed; neither of the Merging Companies has been declared bankrupt, or submitted to procedures which could cause their liquidation nor have any requests thereto been filed.

E The Disappearing Company does not have any employees, and accordingly Article 261(4)(c) of the Luxembourg Regulations and Section 4 of the UK Regulations do not apply to the present merger since the necessary conditions for their application are not met.

F Furthermore, neither of the Merging Companies is organized with an employee participation system according to Luxembourg law or UK laws.

G None of the shares representing the share capital of the Disappearing Company or any part of it are subject to any charge, encumbrance, pledge or right of usufruct.

H The SC considers that the merger of the Disappearing Company into the Continuing Company would simplify the organisation, rationalise the corporate governance and improve the corporate management of the group of which both companies are part.

I Accordingly, the Disappearing Company and the Continuing Company have agreed that they should merge by way of the absorption of the Disappearing Company into the Continuing Company in accordance with Directive 56 of 2005 of the European Union as implemented in Luxembourg and in the United Kingdom.

WE NOW ADOPT THIS MERGER PROPOSAL:

1. Intention. It is proposed to effect a cross-border merger (the "Merger") in accordance with the EU Directive, the Luxembourg Regulations, and the UK Regulations, as a result of which the following necessary and mandatory consequences will arise:

(a) the Continuing Company will acquire all the assets and liabilities of the Disappearing Company, taking over without loss of continuity all rights and duties of the same; and

(b) the Disappearing Company will be dissolved without liquidation and, in accordance with sub-clause (a) and Article 11 below, its activities and business will continue to exist in the Continuing Company;

with the intention that this will constitute "universal succession" under the general principles set out in the EU Directive 90/434.

Information to be provided pursuant to Article 261 of the Luxembourg Regulations and Article 7 of the UK Regulations.

2. Legal form, Name, Corporate seat and Regulating Law of the Merging Companies.

2.1 Continuing Company: ONSLOW SQUARE LIMITED, a private limited liability company incorporated under and governed by the laws of England and Wales, company number: 05729521 with registered office at Westbury, 145-157 St John Street, London, EC 1V 4PY United Kingdom;

No changes are proposed as consequence of the Merger in relation to identifying elements of the Continuing Company.

2.2 Disappearing Company: ONSLOW S.À R.L. a Société à responsabilité limitée or private limited liability company incorporated under and governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Register of Commerce and Companies of Luxembourg under number B 97991 and with its registered office at 15 Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

3. The current articles of association of the Continuing Company with details relevant to any amendment deriving from the Merger. The articles of association of the Continuing Company as currently in force are attached to this Merger Proposal as Annex I. These articles of association of the Continuing Company were adopted by the Continuing Company upon its incorporation on 7th June 2012, have not been amended since then, and shall not be amended as a consequence of the Merger.

4. Ratio applicable for and the terms of the allotment of the shares in the Continuing Company, the date from which the holding of shares or other securities in the Continuing Company will entitle the holders to participate in profits, and any special conditions affecting that entitlement. The Continuing Company shall issue 3,370 new ordinary shares of £1 each ("New Ordinary Shares"), fully paid, at an issue price of £100 each, a premium of £99 per share over the nominal value of £1 each to the SC as part of the Merger. This represents a ratio of one New Ordinary Share for each €54.9258 of share capital in the Disappearing Company.

The issued shares shall not be subject to any special terms and shall rank pari passu with the existing share capital of the Continuing Company. The new Ordinary Shares shall entitle the holder of them to participate in the profits of the Continuing Company from the date the merger is made effective by the order of the High Court of England and Wales.

5. The amount of any cash payment adjustment. There is no cash payment.

6. Likely repercussions of the Merger on employment. Neither the Disappearing Company nor the Continuing Company has any employees, so the Merger will have no repercussions on employment.

7. Rights conferred to particular categories of shareholders and/or to the owners of securities other than shares - Rights or restrictions relating to shares or other securities in the Continuing Company to be allotted following the Merger to the owners of shares or other securities in the Disappearing Company, who are entitled to rights or subject to restrictions, or relevant proposed measures. Particular rights and restrictions regulating the right to dividends. The Disappearing Company has issued non-convertible bonds to Simon Fiduciaris S.p.A., a company incorporated and organised under the laws of Italy having its registered office at 10 via del Carmine, 10121 Turin, Italy registered with the Chamber of Commerce, Industry, Artisanry and Agriculture of Turin under number 644456 (the Bondholder) and it is agreed that:

(a) the Bondholder shall have the same rights following the Merger as it had prior to the Merger and that the obligations under the bonds shall be assumed by the Continuing Company such that that following the Merger, such bonds shall remain in existence and be considered as bonds issued by the Continuing Company and remain governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg; and

(b) the Bondholder shall agree to and approve the Merger.

8. Any proposed benefit to be granted to the experts who examine the common terms of the Merger or to members of the administrative, management, supervisory or controlling organs of the Merging Companies or to third parties. Since the SC, which is the sole member of both of the Merging Companies, has agreed, in accordance with Article 266(3) of

the Luxembourg Regulations and Regulation 9.(1)(c) of the UK Regulations, that an expert's report on the proposed Merger is not required, there is no expert's report on the Merger or its terms.

No payment or benefit is to be paid given or is intended to be paid or given to any director or manager of a Merging Company or to any member of supervisory or controlling organs of the Merging Companies or to third parties.

9. Date from which the financial information of the Disappearing Company will be accounted for in the annual accounts of the Continuing Company and date from which the Merger will be effective. The financial data of the Disappearing Company will be accounted for in the annual accounts of the Continuing Company for the accounting period starting on 1st January 2013 and, accordingly, the transactions of the Disappearing Company will be treated as transactions of the Continuing Company for accounting purposes with effect from 1st January 2013.

The Merger will be effective for all purposes from the date specified in the order of the High Court of England and Wales made pursuant to Regulation 16 of the UK Regulations.

10. Information on the procedures by which any employee participation rights are to be determined in accordance with Part 4 of the UK Regulations (employee participation). The Disappearing Company does not have any employees and so there will be no procedures by which their participation rights are determined.

11. Intentions involving continuance or termination of the activities of the Disappearing Company. The activities of the Disappearing Company shall be continued directly by the Continuing Company following the Merger in the same way as they had been carried on by the Disappearing Company before the Merger.

12. Information on the evaluation of assets and liabilities of the Disappearing Company to be transferred to the Continuing Company. The boards of directors and managers of the Merging Companies have evaluated the assets and liabilities of the Disappearing Company which will be acquired by the Continuing Company using the accounts of the Disappearing Company prepared to 31st December 2012.

13. Dates of the Merging Companies' accounts which were used to establish this Merger Proposal. This Merger Proposal has been determined on the basis of the accounts of the Disappearing Company prepared to 31st December 2012, and the accounts of the Continuing Company prepared to 31st December 2012.

14. Formalities. Following the Merger, all formalities required in respect of specific assets of the Disappearing Company will be carried out.

15. Transfers of Properties. In particular, as a consequence of the Merger, all the rights and interests of the Disappearing Company in the Properties listed in Annex II shall become the rights and interests of the Continuing Company and all relevant formalities required will be carried out through the signing of the forms set out in Annex III.

16. Creditors. The creditors of the Disappearing Company shall be entitled, within two months from the date of publication of this Merger Proposal in Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, to apply for safeguards in accordance with article 268 of the Luxembourg Regulations.

Further information may be obtained free of charge at the registered office of the Disappearing Company at 15 Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

The creditors of the Continuing Company shall be entitled at any time before the Court makes an order effecting the Merger, to apply to the Court for an order summoning a meeting of the Continuing Company's creditors, and if the court makes such order, the Merger may only proceed if it is approved by a majority in number of the creditors of the Continuing Company representing 75% of the debts represented at the meeting in person or by proxy.

Further information may be obtained free of charge at the registered office of the Continuing Company at Westbury, 145-157 St John Street, London, EC1V 4PY United Kingdom.

17. Annexures. The Annexures to this Merger Proposal are an integrated part of it.

The directors of the Disappearing Company and the managers of the Continuing Company hereby sign this Merger Proposal to confirm its adoption in accordance with Article 261 of the Luxembourg Regulations and Regulation 7 of the UK Regulations.

9th of October 2013.

For the Continuing Company:

Ms Rosanna Mary Smith / Ms Rafaella Maisto

Director / Director

ONSLow SQUARE LIMITED

and

ONSLow S.à r.l.

PROJET COMMUN DE FUSION TRANSFRONTALIÈRE

Le conseil d'administration de ONSLOW SQUARE LIMITED, une société à responsabilité limitée constituée selon et régie par les lois d'Angleterre et du Pays de Galles, numéro société: 08097175 dont le siège social se situe c/o Westbury, 145-157 St John Street, Londres, EC1V 4PY, Royaume-Uni (la «Société Maintenu»);

et

Le conseil de gérance de Onslow S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 97991 et dont le siège social se situe 15 Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg (la «Société qui Disparait»)

(la Société Maintenu et la Société qui Disparait ensemble: les «Sociétés qui Fusionnent»).

ADOPTENT PAR LES PRESENTES CE PROJET:

Considérant que:

A L'intégralité du capital social de la Société qui Disparait est de € 185.100, composé de 1.851 parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de €100 chacune, toutes [intégralement] libérées et toutes ces parts sociales sont possédées par Onslow Gardens Société Civile, une société civile constituée au Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro E 4551 et dont le siège social se situe 15 Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg (la «SC») et qui seront détenues par la SC jusqu'à la finalisation de la fusion.

B L'intégralité du capital social de la Société Maintenu est de £1.000, intégralement libéré, composé de 1.000 parts ordinaires d'une valeur nominale de £1,00 chacune («Parts Ordinaires»), et toutes détenues par SC.

C La Directive 2005/56/EC du Parlement Européen et du Conseil de l'Union Européenne du 26 octobre 2005 sur les fusions transfrontalières de sociétés (la «Directive EU») a été implémentée à Luxembourg par la loi du 10 juin 2009 sur les fusions transfrontalières qui a modifié la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (les «Réglementations Luxembourgeoises») et au Royaume-Uni de Grande Bretagne et d'Irlande du Nord par les Réglementations des Sociétés (Fusions Transfrontalières), texte réglementaire 2974 de 2007 du 15 octobre 2007 (les «Réglementations UK»).

D Aucune des Sociétés qui Fusionnent n'a pas été mise en liquidation et aucune décision de liquidation n'a été adoptée, ni aucune demande à cet effet n'a été soumise; aucune des Société qui Fusionnent n'a été déclarée en faillite, ou soumise à des procédures qui auraient causé leur liquidation et aucune demande à cet effet n'a été soumise.

E La Société qui Disparait n'a pas d'employés et par conséquent l'article 261(4)(c) des Réglementations Luxembourgeoises et la Section 4 des Réglementations UK ne s'appliquent pas à la présente fusion puisque les conditions nécessaires pour leur application ne sont pas remplies.

F Par ailleurs, aucune des Sociétés qui Fusionnent n'est organisée avec un système de participation des employés en vertu du droit luxembourgeois ou des lois anglaises.

G Aucune des parts sociales représentant le capital social de la Société qui Disparait ou une fraction de part sociale n'est soumise à un lien, servitude, nantissement ou droit d'usufruit.

H La SC considère que la fusion de la Société qui Disparait avec la Société Maintenu simplifiera l'organisation, rationalise la gouvernance d'entreprise et améliore la gestion d'entreprise du groupe dont les deux sociétés font partie.

I Par conséquent, la Société qui Disparait et la Société Maintenu ont accepté de fusionner par l'absorption de la Société qui Disparait par la Société Maintenu conformément à la Directive 56 de 2005 de l'Union Européenne telle qu'implémentée à Luxembourg et au Royaume-Uni.

NOUS ADOPTONS A PRESENT CE PROJET DE FUSION

1. Intention. Il est proposé d'effectuer une fusion transfrontalière (la «Fusion») conformément à la Directive EU, aux Réglementations Luxembourgeoises et aux Réglementations UK dont les conséquences nécessaires et obligatoires suivantes découleront:

(a) La Société Maintenu acquerra tous les actifs et passifs de la Société qui Disparait, reprenant sans perte de continuité tous les droits et obligations de cette dernière;

(b) La Société qui Disparait sera dissoute sans liquidation et conformément au point (a) et l'article 11 ci-dessous, ces affaires et activité continueront d'exister dans la Société Maintenu;

avec l'intention que ceci constituera une «succession universelle» en vertu des principes généraux définis dans la Directive EU 90/434.

Renseignements à fournir en vertu de l'article 261 des Réglementations Luxembourgeoises et de l'article 7 des Réglementations UK

2. Forme juridique, Dénomination et Siège social et Droit applicable des Sociétés qui Fusionnent.

2.1 Société Maintenu: ONSLOW SQUARE LIMITED, une société à responsabilité limitée constituée selon et régie par les lois d'Angleterre et du Pays de Galles, numéro société: 08097175 dont le siège officiel se situe c/o Westbury, 145-157 St John Street, Londres, EC1V 4PY, Royaume-Uni.

Aucune modification des éléments d'identification de la Société Maintenu n'est envisagée à l'issue de la Fusion.

2.2 Société qui Disparait: ONSLOW S.À R.L., une société à responsabilité limitée constituée selon et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 97991 et dont le siège social se situe 15 Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

3. Statuts actuels de la Société Maintenu avec les détails à modifier en raison de la Fusion. Les statuts de la Société Maintenu actuellement en vigueur sont annexés à ce Projet de Fusion en tant qu'Annexe 1. Ces statuts de la Société Maintenu ont été adoptés par la Société Maintenu à sa constitution le 7 juin 2012, n'ont pas été modifiés depuis et ne seront pas modifiés à cause de la Fusion.

4. Ratio applicable et modalités d'affectation des parts dans la Société Maintenu, date à laquelle la détention de parts ou autres titres dans la Société Maintenu habilitera les détenteurs à participer aux bénéfices, et conditions particulières affectant ce droit. La Société Maintenu émettra 3.370 nouvelles parts ordinaires de £1 chacune (les «Nouvelles Parts Ordinaires»), intégralement libérées au prix d'émission de £100 chacune dont une prime de £99 par part sur la valeur nominale de £1 chacune à la SC dans le cadre de la Fusion. Ceci représente un ratio de une Nouvelle Part Ordinaire par tranche de £54,9258 du capital social de la Société qui Disparait.

Les parts émises ne sont pas soumises à des conditions particulières et se classent pari passu avec le capital social existant de la Société Maintenu. Les Nouvelles Parts Ordinaires habiliteront son propriétaire à participer aux bénéfices de la Société Maintenu à compter de la date à laquelle la fusion est rendue effective par la Cour Suprême d'Angleterre et du Pays de Galle.

5. Montant de toute soulte en espèces. Il n'y a pas de soulte en espèces.

6. Effets probables de la Fusion sur l'emploi. Ni la Société qui Disparait ni la Société Maintenu n'a d'employés, ainsi la fusion transfrontalière n'exercera aucun effet sur l'emploi.

7. Droits conférés à des catégories particulières d'actionnaires et/ou aux propriétaires de titres autres que les actions - Droits ou Restrictions relatifs aux parts ou autres titres de la Société Maintenu qui seront attribués à la suite de la Fusion aux propriétaires de parts sociales ou autres titres de la Société qui Disparait qui peuvent prétendre à des droits ou être soumis aux restrictions, ou mesures concernées envisagées. Droits et Restrictions particuliers réglant le droit aux dividendes. La Société qui Disparait a émis des obligations non convertibles à Simon Fiducaria S.p.A., une société de droit italien dont le siège social se situe 10 via del Carmine, 10121 Turin, Italie, immatriculée à la Chambre de Commerce, de l'Industrie, de l'Artisanat et de l'Agriculture de Turin sous le numéro 644456 (l'Obligataire) et il a été convenu que:

(a) L'Obligataire aura les mêmes droits après la Fusion qu'avant la Fusion et que les responsabilités en vertu des obligations seront reprises par la Société Maintenu de telle sorte qu'après la Fusion, ces obligations continueront d'exister et considérées comme des obligations émises par la Société Maintenu et resteront régies par les lois du Grand-Duché de Luxembourg; et

(b) l'Obligataire acceptera et approuvera la Fusion.

8. Tous avantages particuliers attribués aux experts qui examinent le projet commun de la Fusion ou aux membres des organes d'administration, de direction, de surveillance ou de contrôle des Sociétés qui Fusionnent ou aux tiers. Puisque la SC, associé unique des deux Sociétés qui Fusionnent a accepté, conformément à l'article 266(3) des Réglementations Luxembourgeoises et Réglementation 9.(l)(c) des Réglementations UK, qu'un rapport d'expert sur la Fusion envisagée n'est pas nécessaire, il n'y a pas de rapport d'expert sur la Fusion ou sur ses modalités.

Aucun paiement ou avantage ne sera versé, accordé ou envisagé d'être versé ou accordé à un administrateur ou gérant des Sociétés qui Fusionnent ou à un membre des organes de surveillance ou de contrôle des Sociétés qui Fusionnent ou aux tiers.

9. Date à partir de laquelle les opérations de la Société qui Disparait seront comptabilisées dans les comptes annuels de la Société Maintenu et date à laquelle la Fusion sera effective. Les données financières de la Société qui Disparait seront comptabilisées dans les comptes annuels de la Société Maintenu pour l'exercice comptable débutant le 1^{er} janvier 2013 et en conséquence, les transactions de la Société qui Disparait seront traitées comme des transactions de la Société Maintenu avec effet au 1^{er} janvier 2013 pour les besoins comptables.

La Fusion sera effective à tous égards à compter de la date définie dans le décret de la Cour Suprême d'Angleterre et du Pays de Galles rendu en vertu de la Réglementation 16 des Réglementations UK.

10. Renseignements sur les procédures de détermination de tout droit de participation des employés conformément à la Partie 4 des Réglementations UK (participation de l'employé). La Société qui Disparait n'a pas d'employés et ainsi il n'y aura aucune procédure pour déterminer leurs droits de participation.

11. Continuation ou Cessation envisagée des activités. La Société Maintenu poursuivra directement les activités de la Société qui Disparait après la Fusion de la même manière qu'elles étaient menées par la Société qui Disparait avant la Fusion.

12. Renseignements sur l'évaluation des actifs et passifs de la Société qui Disparait à transférer à la Société Maintenu. Les conseils d'administration et de gérance des Sociétés qui Fusionnent ont évalué les actifs et passifs de la Société

qui Disparait qui sera acquise par la Société Maintenu en utilisant les comptes de la Société qui Disparait préparés au 31 décembre 2012.

13. Date des comptes des Sociétés qui Fusionnent utilisés pour établir ce Projet de Fusion. Ce Projet de Fusion a été déterminé sur la base des comptes au 31 décembre 2012 de la Société qui Disparait et des comptes au 31 décembre 2012 de la Société Maintenu.

14. Formalités. Après la Fusion, toutes les formalités requises concernant des actifs particuliers de la Société qui Disparait seront effectuées.

15. Transferts de Propriétés. En particulier, en conséquence de la Fusion, tous les droits et intérêts de la Société qui Disparait dans les Propriétés listées à l'Annexe II deviendront les droits et intérêts de la Société Maintenu et toutes les formalités requises seront effectuées par la signature des formulaires définis à l'Annexe III.

16. Créanciers. Les créanciers de la Société qui Disparait auront la possibilité dans les deux mois à partir de la date de publication de ce Projet de Fusion au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, d'appliquer des mesures de sauvegarde conformément à l'article 268 des Réglementations Luxembourgeoises.

De plus amples informations peuvent être obtenues gratuitement au siège social de la Société qui Disparait situé 15 Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

Les créanciers de la Société Maintenu auront la possibilité à tout moment avant que la Cour n'émette son décret rendant la Fusion effective, de faire une demande d'une ordonnance à la Cour convoquant une réunion des créanciers de la Société Maintenu, et si la Cour l'ordonne, la Fusion ne peut s'effectuer que si elle est approuvée par Maintenu la majorité en nombre des créanciers de la Société Maintenu représentant 75% des dettes représentées à la réunion en personne ou par procuration.

De plus amples informations peuvent être obtenues gratuitement au siège social de la Société Maintenu situé c/o Westbury, 145-157 St John Street, Londres, EC1V 4PY, Royaume-Uni.

17. Annexes. Les Annexes de ce Projet de Fusion en font partie intégrante.

Les gérants de la Société qui Disparait et les administrateurs de la Société Maintenu signent ce Projet de Fusion pour confirmer son adoption conformément à l'article 261 des Réglementations Luxembourgeoises et Réglementation 7 des Réglementations UK.

9th of October 2013.

Pour la Société qui Disparait:

Ms Rosanna Mary Smith / Ms Rafaella Maisto

Director / Director

Annex I

The full text of the articles of association of the Continuing Company as currently in force: MODEL ARTICLES FOR PRIVATE COMPANIES LIMITED BY Shares

INDEX TO THE ARTICLES

PART 1 INTERPRETATION AND LIMITATION OF LIABILITY

1. Defined terms
2. Liability of members

PART 2 DIRECTORS DIRECTORS' POWERS AND RESPONSIBILITIES

3. Directors' general authority
4. Shareholders' reserve power
5. Directors may delegate
6. Committees

DECISION-MAKING BY DIRECTORS

7. Directors to take decisions collectively
8. Unanimous decisions
9. Calling a directors' meeting
10. Participation in directors' meetings
11. Quorum for directors' meetings
12. Chairing of directors' meetings
13. Casting vote
14. Conflicts of interest
15. Records of decisions to be kept
16. Directors' discretion to make further rules

APPOINTMENT OF DIRECTORS

- 17. Methods of appointing directors
- 18. Termination of director's appointment
- 19. Directors' remuneration
- 20. Directors' expenses

PART 3 SHARES AND DISTRIBUTIONS SHARES

- 21. All shares to be fully paid up
- 22. Powers to issue different classes of share
- 23. Company not bound by less than absolute interests
- 24. Share certificates
- 25. Replacement share certificates
- 26. Share transfers
- 27. Transmission of shares
- 28. Exercise of transmittees' rights
- 29. Transmittees bound by prior notices

DIVIDENDS AND OTHER DISTRIBUTIONS

- 30. Procedure for declaring dividends
- 31. Payment of dividends and other distributions
- 32. No interest on distributions
- 33. Unclaimed distributions
- 34. Non-cash distributions
- 35. Waiver of distributions

CAPITALISATION OF PROFITS

- 36. Authority to capitalise and appropriation of capitalised sums

PART 4 DECISION-MAKING BY SHAREHOLDERS ORGANISATION OF GENERAL MEETINGS

- 37. Attendance and speaking at general meetings
- 38. Quorum for general meetings
- 39. Chairing general meetings
- 40. Attendance and speaking by directors and non-shareholders
- 41. Adjournment

VOTING AT GENERAL MEETINGS

- 42. Voting: general
- 43. Errors and disputes
- 44. Poll votes
- 45. Content of proxy notices
- 46. Delivery of proxy notices
- 47. Amendments to resolutions

PART 5 ADMINISTRATIVE ARRANGEMENTS

- 48. Means of communication to be used
- 49. Company seals
- 50. No right to inspect accounts and other records
- 51. Provision for employees on cessation of business

DIRECTORS' INDEMNITY AND INSURANCE

- 52. Indemnity
- 53. Insurance

Part 1 - Interpretation and Limitation of liability

Defined terms

- 1. In the articles, unless the context requires otherwise
 - "articles" means the company's articles of association;
 - "bankruptcy" includes individual insolvency proceedings in a jurisdiction other than England and Wales or Northern Ireland which have an effect similar to that of bankruptcy;
 - "chairman" has the meaning given in article 12;
 - "chairman of the meeting" has the meaning given in article 39;

"Companies Acts" means the Companies Acts (as defined in section 2 of the Companies Act 2006), in so far as they apply to the company;

"director" means a director of the company, and includes any person occupying the position of director, by whatever name called;

"distribution recipient" has the meaning given in article 31;

"document" includes, unless otherwise specified, any document sent or supplied in electronic form;

"electronic form" has the meaning given in section 1168 of the Companies Act 2006;

"fully paid" in relation to a share, means that the nominal value and any premium to be paid to the company in respect of that share have been paid to the company;

"hard copy form" has the meaning given in section 1168 of the Companies Act 2006;

"holder" in relation to shares means the person whose name is entered in the register of members as the holder of the shares;

"instrument" means a document in hard copy form;

"ordinary resolution" has the meaning given in section 282 of the Companies Act 2006;

"paid" means paid or credited as paid;

"participate", in relation to a directors' meeting, has the meaning given in article 10;

"proxy notice" has the meaning given in article 45;

"shareholder" means a person who is the holder of a share;

"shares" means shares in the company;

"special resolution" has the meaning given in section 283 of the Companies Act 2006;

"subsidiary" has the meaning given in section 1159 of the Companies Act 2006;

"transmittee" means a person entitled to a share by reason of the death or bankruptcy of a shareholder or otherwise by operation of law; and

"writing" means the representation or reproduction of words, symbols or other information in a visible form by any method or combination of methods, whether sent or supplied in electronic form or otherwise.

Unless the context otherwise requires, other words or expressions contained in these articles bear the same meaning as in the Companies Act 2006 as in force on the date when these articles become binding on the company.

Liability of members

2. The liability of the members is limited to the amount, if any, unpaid on the shares held by them.

Part 2 - Directors directors' powers and Responsibilities

Directors' general authority

3. Subject to the articles, the directors are responsible for the management of the company's business, for which purpose they may exercise all the powers of the company.

Shareholders' reserve power

4.-(1) The shareholders may, by special resolution, direct the directors to take, or refrain from taking, specified action.

(2) No such special resolution invalidates anything which the directors have done before the passing of the resolution.

Directors may delegate

5.-(1) Subject to the articles, the directors may delegate any of the powers which are conferred on them under the articles-

(a) to such person or committee;

(b) by such means (including by power of attorney);

(c) to such an extent;

(d) in relation to such matters or territories; and

(e) on such terms and conditions;

as they think fit.

(2) If the directors so specify, any such delegation may authorise further delegation of the directors' powers by any person to whom they are delegated.

(3) The directors may revoke any delegation in whole or part, or alter its terms and conditions.

Committees

6.-(1) Committees to which the directors delegate any of their powers must follow procedures which are based as far as they are applicable on those provisions of the articles which govern the taking of decisions by directors.

(2) The directors may make rules of procedure for all or any committees, which prevail over rules derived from the articles if they are not consistent with them.

DECISION-MAKING BY DIRECTORS

Directors to take decisions collectively

7.-(1) The general rule about decision-making by directors is that any decision of the directors must be either a majority decision at a meeting or a decision taken in accordance with article 8. (2) If

- (a) the company only has one director, and
- (b) no provision of the articles requires it to have more than one director,

the general rule does not apply, and the director may take decisions without regard to any of the provisions of the articles relating to directors' decision-making.

Unanimous decisions

8.-(1) A decision of the directors is taken in accordance with this article when all eligible directors indicate to each other by any means that they share a common view on a matter.

(2) Such a decision may take the form of a resolution in writing, copies of which have been signed by each eligible director or to which each eligible director has otherwise indicated agreement in writing.

(3) References in this article to eligible directors are to directors who would have been entitled to vote on the matter had it been proposed as a resolution at a directors' meeting.

(4) A decision may not be taken in accordance with this article if the eligible directors would not have formed a quorum at such a meeting.

Calling a directors' meeting

9.-(1) Any director may call a directors' meeting by giving notice of the meeting to the directors or by authorising the company secretary (if any) to give such notice.

(2) Notice of any directors' meeting must indicate-

- (a) its proposed date and time;
- (b) where it is to take place; and
- (c) if it is anticipated that directors participating in the meeting will not be in the same place, how it is proposed that they should communicate with each other during the meeting.

(3) Notice of a directors' meeting must be given to each director, but need not be in writing.

(4) Notice of a directors' meeting need not be given to directors who waive their entitlement to notice of that meeting, by giving notice to that effect to the company not more than 7 days after the date on which the meeting is held. Where such notice is given after the meeting has been held, that does not affect the validity of the meeting, or of any business conducted at it.

Participation in directors' meetings

10.-(1) Subject to the articles, directors participate in a directors' meeting, or part of a directors' meeting, when-

- (a) the meeting has been called and takes place in accordance with the articles, and
- (b) they can each communicate to the others any information or opinions they have on any particular item of the business of the meeting.

(2) In determining whether directors are participating in a directors' meeting, it is irrelevant where any director is or how they communicate with each other.

(3) If all the directors participating in a meeting are not in the same place, they may decide that the meeting is to be treated as taking place wherever any of them is.

Quorum for directors' meetings

11.-(1) At a directors' meeting, unless a quorum is participating, no proposal is to be voted on, except a proposal to call another meeting.

(2) The quorum for directors' meetings may be fixed from time to time by a decision of the directors, but it must never be less than two, and unless otherwise fixed it is two.

(3) If the total number of directors for the time being is less than the quorum required, the directors must not take any decision other than a decision.

- (a) to appoint further directors, or
- (b) to call a general meeting so as to enable the shareholders to appoint further directors.

Chairing of directors' meetings

12.-(1) The directors may appoint a director to chair their meetings.

(2) The person so appointed for the time being is known as the chairman.

(3) The directors may terminate the chairman's appointment at any time.

(4) If the chairman is not participating in a directors' meeting within ten minutes of the time at which it was to start, the participating directors must appoint one of themselves to chair it.

Casting vote

13.-(1) If the numbers of votes for and against a proposal are equal, the chairman or other director chairing the meeting has a casting vote.

(2) But this does not apply if, in accordance with the articles, the chairman or other director is not to be counted as participating in the decision-making process for quorum or voting purposes.

Conflicts of interest

14.-(1) If a proposed decision of the directors is concerned with an actual or proposed transaction or arrangement with the company in which a director is interested, that director is not to be counted as participating in the decision-making process for quorum or voting purposes.

(2) But if paragraph (3) applies, a director who is interested in an actual or proposed transaction or arrangement with the company is to be counted as participating in the decision-making process for quorum and voting purposes.

(3) This paragraph applies when.

(a) the company by ordinary resolution disapplies the provision of the articles which would otherwise prevent a director from being counted as participating in the decision-making process;

(b) the director's interest cannot reasonably be regarded as likely to give rise to a conflict of interest; or

(c) the director's conflict of interest arises from a permitted cause.

(4) For the purposes of this article, the following are permitted causes-

(a) a guarantee given, or to be given, by or to a director in respect of an obligation incurred by or on behalf of the company or any of its subsidiaries;

(b) subscription, or an agreement to subscribe, for shares or other securities of the company or any of its subsidiaries, or to underwrite, sub-underwrite, or guarantee subscription for any such shares or securities; and

(c) arrangements pursuant to which benefits are made available to employees and directors or former employees and directors of the company or any of its subsidiaries which do not provide special benefits for directors or former directors.

(5) For the purposes of this article, references to proposed decisions and decision-making processes include any directors' meeting or part of a directors' meeting.

(6) Subject to paragraph (7), if a question arises at a meeting of directors or of a committee of directors as to the right of a director to participate in the meeting (or part of the meeting) for voting or quorum purposes, the question may, before the conclusion of the meeting, be referred to the chairman whose ruling in relation to any director other than the chairman is to be final and conclusive.

(7) If any question as to the right to participate in the meeting (or part of the meeting) should arise in respect of the chairman, the question is to be decided by a decision of the directors at that meeting, for which purpose the chairman is not to be counted as participating in the meeting (or that part of the meeting) for voting or quorum purposes.

Records of decisions to be kept

15. The directors must ensure that the company keeps a record, in writing, for at least 10 years from the date of the decision recorded, of every unanimous or majority decision taken by the directors.

Directors' discretion to make further rules

16. Subject to the articles, the directors may make any rule which they think fit about how they take decisions, and about how such rules are to be recorded or communicated to directors.

APPOINTMENT OF DIRECTORS

Methods of appointing directors

17.-(1) Any person who is willing to act as a director, and is permitted by law to do so, may be appointed to be a director.

(a) by ordinary resolution, or

(b) by a decision of the directors.

(2) In any case where, as a result of death, the company has no shareholders and no directors, the personal representatives of the last shareholder to have died have the right, by notice in writing, to appoint a person to be a director.

(3) For the purposes of paragraph (2), where 2 or more shareholders die in circumstances rendering it uncertain who was the last to die, a younger shareholder is deemed to have survived an older shareholder.

Termination of director's appointment

18. A person ceases to be a director as soon as.

(a) that person ceases to be a director by virtue of any provision of the Companies Act 2006 or is prohibited from being a director by law;

(b) a bankruptcy order is made against that person;

(c) a composition is made with that person's creditors generally in satisfaction of that person's debts;

(d) a registered medical practitioner who is treating that person gives a written opinion to the company stating that that person has become physically or mentally incapable of acting as a director and may remain so for more than three months;

(e) by reason of that person's mental health, a court makes an order which wholly or partly prevents that person from personally exercising any powers or rights which that person would otherwise have;

(f) notification is received by the company from the director that the director is resigning from office, and such resignation has taken effect in accordance with its terms.

Directors' remuneration

19.-(1) Directors may undertake any services for the company that the directors decide.

(2) Directors are entitled to such remuneration as the directors determine.

(a) for their services to the company as directors, and

(b) for any other service which they undertake for the company.

(3) Subject to the articles, a director's remuneration may.

(a) take any form, and

(b) include any arrangements in connection with the payment of a pension, allowance or gratuity, or any death, sickness or disability benefits, to or in respect of that director.

(4) Unless the directors decide otherwise, directors' remuneration accrues from day to day.

(5) Unless the directors decide otherwise, directors are not accountable to the company for any remuneration which they receive as directors or other officers or employees of the company's subsidiaries or of any other body corporate in which the company is interested.

Directors' expenses

20. The company may pay any reasonable expenses which the directors properly incur in connection with their attendance at-

(a) meetings of directors or committees of directors,

(b) general meetings, or

(c) separate meetings of the holders of any class of shares or of debentures of the company, or otherwise in connection with the exercise of their powers and the discharge of their responsibilities in relation to the company.

Part 3 - Shares and Distributions Shares

All shares to be fully paid up

21.-(1) No share is to be issued for less than the aggregate of its nominal value and any premium to be paid to the company in consideration for its issue.

(2) This does not apply to shares taken on the formation of the company by the subscribers to the company's memorandum.

Powers to issue different classes of share

22.-(1) Subject to the articles, but without prejudice to the rights attached to any existing share, the company may issue shares with such rights or restrictions as may be determined by ordinary resolution.

(2) The company may issue shares which are to be redeemed, or are liable to be redeemed at the option of the company or the holder, and the directors may determine the terms, conditions and manner of redemption of any such shares.

Company not bound by less than absolute interests

23. Except as required by law, no person is to be recognised by the company as holding any share upon any trust, and except as otherwise required by law or the articles, the company is not in any way to be bound by or recognise any interest in a share other than the holder's absolute ownership of it and all the rights attaching to it.

Share certificates

24.-(1) The company must issue each shareholder, free of charge, with one or more certificates in respect of the shares which that shareholder holds.

(2) Every certificate must specify.

(a) in respect of how many shares, of what class, it is issued;

(b) the nominal value of those shares;

(c) that the shares are fully paid; and

(d) any distinguishing numbers assigned to them.

(3) No certificate may be issued in respect of shares of more than one class.

(4) If more than one person holds a share, only one certificate may be issued in respect of it.

(5) Certificates must-

(a) have affixed to them the company's common seal, or

(b) be otherwise executed in accordance with the Companies Acts.

Replacement share certificates

25.-(1) If a certificate issued in respect of a shareholder's shares is.

(a) damaged or defaced, or

(b) said to be lost, stolen or destroyed, that shareholder is entitled to be issued with a replacement certificate in respect of the same shares.

(2) A shareholder exercising the right to be issued with such a replacement certificate.

(a) may at the same time exercise the right to be issued with a single certificate or separate certificates;

(b) must return the certificate which is to be replaced to the company if it is damaged or defaced; and

(c) must comply with such conditions as to evidence, indemnity and the payment of a reasonable fee as the directors decide.

Share transfers

26.-(1) Shares may be transferred by means of an instrument of transfer in any usual form or any other form approved by the directors, which is executed by or on behalf of the transferor.

(2) No fee may be charged for registering any instrument of transfer or other document relating to or affecting the title to any share.

(3) The company may retain any instrument of transfer which is registered.

(4) The transferor remains the holder of a share until the transferee's name is entered in the register of members as holder of it.

(5) The directors may refuse to register the transfer of a share, and if they do so, the instrument of transfer must be returned to the transferee with the notice of refusal unless they suspect that the proposed transfer may be fraudulent.

Transmission of shares

27.-(1) If title to a share passes to a transferee, the company may only recognise the transferee as having any title to that share.

(2) A transferee who produces such evidence of entitlement to shares as the directors may properly require.

(a) may, subject to the articles, choose either to become the holder of those shares or to have them transferred to another person, and

(b) subject to the articles, and pending any transfer of the shares to another person, has the same rights as the holder had.

(3) But transferees do not have the right to attend or vote at a general meeting, or agree to a proposed written resolution, in respect of shares to which they are entitled, by reason of the holder's death or bankruptcy or otherwise, unless they become the holders of those shares.

Exercise of transferees' rights

28.-(1) Transferees who wish to become the holders of shares to which they have become entitled must notify the company in writing of that wish.

(2) If the transferee wishes to have a share transferred to another person, the transferee must execute an instrument of transfer in respect of it.

(3) Any transfer made or executed under this article is to be treated as if it were made or executed by the person from whom the transferee has derived rights in respect of the share, and as if the event which gave rise to the transmission had not occurred.

Transferees bound by prior notices

29. If a notice is given to a shareholder in respect of shares and a transferee is entitled to those shares, the transferee is bound by the notice if it was given to the shareholder before the transferee's name has been entered in the register of members.

DIVIDENDS AND OTHER DISTRIBUTIONS

Procedure for declaring dividends

30.-(1) The company may by ordinary resolution declare dividends, and the directors may decide to pay interim dividends.

(2) A dividend must not be declared unless the directors have made a recommendation as to its amount. Such a dividend must not exceed the amount recommended by the directors.

(3) No dividend may be declared or paid unless it is in accordance with shareholders' respective rights.

(4) Unless the shareholders' resolution to declare or directors' decision to pay a dividend, or the terms on which shares are issued, specify otherwise, it must be paid by reference to each shareholder's holding of shares on the date of the resolution or decision to declare or pay it.

(5) If the company's share capital is divided into different classes, no interim dividend may be paid on shares carrying deferred or non-preferred rights if, at the time of payment, any preferential dividend is in arrear.

(6) The directors may pay at intervals any dividend payable at a fixed rate if it appears to them that the profits available for distribution justify the payment.

(7) If the directors act in good faith, they do not incur any liability to the holders of shares conferring preferred rights for any loss they may suffer by the lawful payment of an interim dividend on shares with deferred or non-preferred rights.

Payment of dividends and other distributions

31.-(1) Where a dividend or other sum which is a distribution is payable in respect of a share, it must be paid by one or more of the following means.

(a) transfer to a bank or building society account specified by the distribution recipient either in writing or as the directors may otherwise decide;

(b) sending a cheque made payable to the distribution recipient by post to the distribution recipient at the distribution recipient's registered address (if the distribution recipient is a holder of the share), or (in any other case) to an address specified by the distribution recipient either in writing or as the directors may otherwise decide;

(c) sending a cheque made payable to such person by post to such person at such address as the distribution recipient has specified either in writing or as the directors may otherwise decide; or

(d) any other means of payment as the directors agree with the distribution recipient either in writing or by such other means as the directors decide.

(2) In the articles, "the distribution recipient" means, in respect of a share in respect of which a dividend or other sum is payable.

(a) the holder of the share; or

(b) if the share has two or more joint holders, whichever of them is named first in the register of members; or

(c) if the holder is no longer entitled to the share by reason of death or bankruptcy, or otherwise by operation of law, the transmittee.

No interest on distributions

32. The company may not pay interest on any dividend or other sum payable in respect of a share unless otherwise provided by.

(a) the terms on which the share was issued, or

(b) the provisions of another agreement between the holder of that share and the company. Unclaimed distributions

33.-(1) All dividends or other sums which are.

(a) payable in respect of shares, and

(b) unclaimed after having been declared or become payable,

may be invested or otherwise made use of by the directors for the benefit of the company until claimed.

(2) The payment of any such dividend or other sum into a separate account does not make the company a trustee in respect of it.

(3) If.

(a) twelve years have passed from the date on which a dividend or other sum became due for payment, and

(b) the distribution recipient has not claimed it,

the distribution recipient is no longer entitled to that dividend or other sum and it ceases to remain owing by the company.

Non-cash distributions

34.-(1) Subject to the terms of issue of the share in question, the company may, by ordinary resolution on the recommendation of the directors, decide to pay all or part of a dividend or other distribution payable in respect of a share by transferring non-cash assets of equivalent value (including, without limitation, shares or other securities in any company).

(2) For the purposes of paying a non-cash distribution, the directors may make whatever arrangements they think fit, including, where any difficulty arises regarding the distribution.

(a) fixing the value of any assets;

(b) paying cash to any distribution recipient on the basis of that value in order to adjust the rights of recipients; and

(c) vesting any assets in trustees.

Waiver of distributions

35. Distribution recipients may waive their entitlement to a dividend or other distribution payable in respect of a share by giving the company notice in writing to that effect, but if.

(a) the share has more than one holder, or

(b) more than one person is entitled to the share, whether by reason of the death or bankruptcy of one or more joint holders, or otherwise,

the notice is not effective unless it is expressed to be given, and signed, by all the holders or persons otherwise entitled to the share.

CAPITALISATION OF PROFITS

Authority to capitalise and appropriation of capitalised sums

36.-(1) Subject to the articles, the directors may, if they are so authorised by an ordinary resolution-

(a) decide to capitalise any profits of the company (whether or not they are available for distribution) which are not required for paying a preferential dividend, or any sum standing to the credit of the company's share premium account or capital redemption reserve; and

(b) appropriate any sum which they so decide to capitalise (a "capitalised sum") to the persons who would have been entitled to it if it were distributed by way of dividend (the "persons entitled") and in the same proportions.

(2) Capitalised sums must be applied.

(a) on behalf of the persons entitled, and

(b) in the same proportions as a dividend would have been distributed to them.

(3) Any capitalised sum may be applied in paying up new shares of a nominal amount equal to the capitalised sum which are then allotted credited as fully paid to the persons entitled or as they may direct.

(4) A capitalised sum which was appropriated from profits available for distribution may be applied in paying up new debentures of the company which are then allotted credited as fully paid to the persons entitled or as they may direct.

(5) Subject to the articles the directors may-

(a) apply capitalised sums in accordance with paragraphs (3) and (4) partly in one way and partly in another;

(b) make such arrangements as they think fit to deal with shares or debentures becoming distributable in fractions under this article (including the issuing of fractional certificates or the making of cash payments); and

(c) authorise any person to enter into an agreement with the company on behalf of all the persons entitled which is binding on them in respect of the allotment of shares and debentures to them under this article.

Part 4 - Decision-making by Shareholders organisation of general meetings

Attendance and speaking at general meetings

37.-(1) A person is able to exercise the right to speak at a general meeting when that person is in a position to communicate to all those attending the meeting, during the meeting, any information or opinions which that person has on the business of the meeting.

(2) A person is able to exercise the right to vote at a general meeting when-

(a) that person is able to vote, during the meeting, on resolutions put to the vote at the meeting, and

(b) that person's vote can be taken into account in determining whether or not such resolutions are passed at the same time as the votes of all the other persons attending the meeting.

(3) The directors may make whatever arrangements they consider appropriate to enable those attending a general meeting to exercise their rights to speak or vote at it.

(4) In determining attendance at a general meeting, it is immaterial whether any two or more members attending it are in the same place as each other.

(5) Two or more persons who are not in the same place as each other attend a general meeting if their circumstances are such that if they have (or were to have) rights to speak and vote at that meeting, they are (or would be) able to exercise them.

Quorum for general meetings

38. No business other than the appointment of the chairman of the meeting is to be transacted at a general meeting if the persons attending it do not constitute a quorum.

Chairing general meetings

39.-(1) If the directors have appointed a chairman, the chairman shall chair general meetings if present and willing to do so.

(2) If the directors have not appointed a chairman, or if the chairman is unwilling to chair the meeting or is not present within ten minutes of the time at which a meeting was due to start.

(a) the directors present, or

(b) (if no directors are present), the meeting,

must appoint a director or shareholder to chair the meeting, and the appointment of the chairman of the meeting must be the first business of the meeting.

(3) The person chairing a meeting in accordance with this article is referred to as "the chairman of the meeting".

Attendance and speaking by directors and non-shareholders

40.-(1) Directors may attend and speak at general meetings, whether or not they are shareholders.

(2) The chairman of the meeting may permit other persons who are not.

(a) shareholders of the company, or

(b) otherwise entitled to exercise the rights of shareholders in relation to general meetings, to attend and speak at a general meeting.

Adjournment

41.-(1) If the persons attending a general meeting within half an hour of the time at which the meeting was due to start do not constitute a quorum, or if during a meeting a quorum ceases to be present, the chairman of the meeting must adjourn it.

(2) The chairman of the meeting may adjourn a general meeting at which a quorum is present if.

(a) the meeting consents to an adjournment, or
(b) it appears to the chairman of the meeting that an adjournment is necessary to protect the safety of any person attending the meeting or ensure that the business of the meeting is conducted in an orderly manner.

(3) The chairman of the meeting must adjourn a general meeting if directed to do so by the meeting.

(4) When adjourning a general meeting, the chairman of the meeting must.

(a) either specify the time and place to which it is adjourned or state that it is to continue at a time and place to be fixed by the directors, and

(b) have regard to any directions as to the time and place of any adjournment which have been given by the meeting.

(5) If the continuation of an adjourned meeting is to take place more than 14 days after it was adjourned, the company must give at least 7 clear days' notice of it (that is, excluding the day of the adjourned meeting and the day on which the notice is given)-

(a) to the same persons to whom notice of the company's general meetings is required to be given, and

(b) containing the same information which such notice is required to contain. (6) No business may be transacted at an adjourned general meeting which could not properly have been transacted at the meeting if the adjournment had not taken place.

VOTING AT GENERAL MEETINGS

Voting: general

42. A resolution put to the vote of a general meeting must be decided on a show of hands unless a poll is duly demanded in accordance with the articles.

Errors and disputes

43.-(1) No objection may be raised to the qualification of any person voting at a general meeting except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is tendered, and every vote not disallowed at the meeting is valid.

(2) Any such objection must be referred to the chairman of the meeting, whose decision is final.

Poll votes

44.-(1) A poll on a resolution may be demanded.

(a) in advance of the general meeting where it is to be put to the vote, or
(b) at a general meeting, either before a show of hands on that resolution or immediately after the result of a show of hands on that resolution is declared.

(2) A poll may be demanded by.

(a) the chairman of the meeting;

(b) the directors;

(c) two or more persons having the right to vote on the resolution; or

(d) a person or persons representing not less than one tenth of the total voting rights of all the shareholders having the right to vote on the resolution.

(3) A demand for a poll may be withdrawn if.

(a) the poll has not yet been taken, and

(b) the chairman of the meeting consents to the withdrawal.

(4) Polls must be taken immediately and in such manner as the chairman of the meeting directs.

Content of proxy notices

45.-(1) Proxies may only validly be appointed by a notice in writing (a "proxy notice") which.

(a) states the name and address of the shareholder appointing the proxy;

(b) identifies the person appointed to be that shareholder's proxy and the general meeting in relation to which that person is appointed;

(c) is signed by or on behalf of the shareholder appointing the proxy, or is authenticated in such manner as the directors may determine; and

(d) is delivered to the company in accordance with the articles and any instructions contained in the notice of the general meeting to which they relate.

(2) The company may require proxy notices to be delivered in a particular form, and may specify different forms for different purposes.

(3) Proxy notices may specify how the proxy appointed under them is to vote (or that the proxy is to abstain from voting) on one or more resolutions.

(4) Unless a proxy notice indicates otherwise, it must be treated as.

(a) allowing the person appointed under it as a proxy discretion as to how to vote on any ancillary or procedural resolutions put to the meeting, and

(b) appointing that person as a proxy in relation to any adjournment of the general meeting to which it relates as well as the meeting itself.

Delivery of proxy notices

46.-(1) A person who is entitled to attend, speak or vote (either on a show of hands or on a poll) at a general meeting remains so entitled in respect of that meeting or any adjournment of it, even though a valid proxy notice has been delivered to the company by or on behalf of that person.

(2) An appointment under a proxy notice may be revoked by delivering to the company a notice in writing given by or on behalf of the person by whom or on whose behalf the proxy notice was given.

(3) A notice revoking a proxy appointment only takes effect if it is delivered before the start of the meeting or adjourned meeting to which it relates.

(4) If a proxy notice is not executed by the person appointing the proxy, it must be accompanied by written evidence of the authority of the person who executed it to execute it on the appointor's behalf.

Amendments to resolutions

47.-(1) An ordinary resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution if.

(a) notice of the proposed amendment is given to the company in writing by a person entitled to vote at the general meeting at which it is to be proposed not less than 48 hours before the meeting is to take place (or such later time as the chairman of the meeting may determine), and

(b) the proposed amendment does not, in the reasonable opinion of the chairman of the meeting, materially alter the scope of the resolution.

(2) A special resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution, if-

(a) the chairman of the meeting proposes the amendment at the general meeting at which the resolution is to be proposed, and

(b) the amendment does not go beyond what is necessary to correct a grammatical or other non-substantive error in the resolution.

(3) If the chairman of the meeting, acting in good faith, wrongly decides that an amendment to a resolution is out of order, the chairman's error does not invalidate the vote on that resolution.

Part 5 - Administrative arrangements

Means of communication to be used

48.-(1) Subject to the articles, anything sent or supplied by or to the company under the articles may be sent or supplied in any way in which the Companies Act 2006 provides for documents or information which are authorised or required by any provision of that Act to be sent or supplied by or to the company.

(2) Subject to the articles, any notice or document to be sent or supplied to a director in connection with the taking of decisions by directors may also be sent or supplied by the means by which that director has asked to be sent or supplied with such notices or documents for the time being.

(3) A director may agree with the company that notices or documents sent to that director in a particular way are to be deemed to have been received within a specified time of their being sent, and for the specified time to be less than 48 hours.

Company seals

49.-(1) Any common seal may only be used by the authority of the directors.

(2) The directors may decide by what means and in what form any common seal is to be used.

(3) Unless otherwise decided by the directors, if the company has a common seal and it is affixed to a document, the document must also be signed by at least one authorised person in the presence of a witness who attests the signature.

(4) For the purposes of this article, an authorised person is.

(a) any director of the company;

(b) the company secretary (if any); or

(c) any person authorised by the directors for the purpose of signing documents to which the common seal is applied.

No right to inspect accounts and other records

50. Except as provided by law or authorised by the directors or an ordinary resolution of the company, no person is entitled to inspect any of the company's accounting or other records or documents merely by virtue of being a shareholder.

Provision for employees on cessation of business

51. The directors may decide to make provision for the benefit of persons employed or formerly employed by the company or any of its subsidiaries (other than a director or former director or shadow director) in connection with the cessation or transfer to any person of the whole or part of the undertaking of the company or that subsidiary.

DIRECTORS' INDEMNITY AND INSURANCE

Indemnity

52.-(1) Subject to paragraph (2), a relevant director of the company or an associated company may be indemnified out of the company's assets against-

(a) any liability incurred by that director in connection with any negligence, default, breach of duty or breach of trust in relation to the company or an associated company,

(b) any liability incurred by that director in connection with the activities of the company or an associated company in its capacity as a trustee of an occupational pension scheme (as defined in section 235(6) of the Companies Act 2006),

(c) any other liability incurred by that director as an officer of the company or an associated company.

(2) This article does not authorise any indemnity which would be prohibited or rendered void by any provision of the Companies Acts or by any other provision of law.

(3) In this article.

(a) companies are associated if one is a subsidiary of the other or both are subsidiaries of the same body corporate, and

(b) a "relevant director" means any director or former director of the company or an associated company.

Insurance

53.-(1) The directors may decide to purchase and maintain insurance, at the expense of the company, for the benefit of any relevant director in respect of any relevant loss.

(2) In this article-

(a) a "relevant director" means any director or former director of the company or an associated company,

(b) a "relevant loss" means any loss or liability which has been or may be incurred by a relevant director in connection with that director's duties or powers in relation to the company, any associated company or any pension fund or employees' share scheme of the company or associated company, and

(c) companies are associated if one is a subsidiary of the other or both are subsidiaries of the same body corporate.

ANNEXE 1 Règlement 2

MODÈLE DE STATUTS D'UNE SOCIÉTÉ À RESPONSABILITÉ LIMITÉE

INDEX DES STATUTS

PARTIE 1 INTERPRÉTATION ET LIMITATION DE LA RESPONSABILITÉ

1. Définition des termes

2. Responsabilité des membres

PARTIE 2 GÉRANTS

POUVOIRS ET RESPONSABILITÉS DES GÉRANTS

3. Autorité générale des gérants

4. Pouvoir de réserve des actionnaires

5. Les gérants peuvent déléguer

6. Comités

PRISE DE DÉCISION DES GÉRANTS

7. Prise de décision collective des gérants

8. Décisions unanimes

9. Convocation d'une assemblée des gérants

10. Participation aux assemblées des gérants

11. Quorum des assemblées des gérants

12. Présidence des assemblées des gérants

13. Voix prépondérante

14. Conflits d'intérêt

15. Registres des décisions à conserver

16. Règles supplémentaires à la discrétion des gérants

NOMINATION DES GÉRANTS

17. Méthodes de nomination des gérants

18. Révocation d'un gérant

19. Rémunération des gérants

20. Dépenses des gérants

PARTIE 3 PARTS ET DISTRIBUTIONS

PARTS

- 21. Libération intégrale de toutes les parts
- 22. Possibilités d'émission de différentes catégories de parts
- 23. La société n'est pas liée par des intérêts autres qu'absolus
- 24. Certificats de parts
- 25. Remplacement des certificats de parts
- 26. Cession des parts
- 27. Transmission des parts
- 28. Exercice des droits des bénéficiaires d'une transmission
- 29. Bénéficiaires d'une transmission liés par avis préalable

DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

- 30. Procédure de déclaration de dividendes
- 31. Paiement de dividendes et autres distributions
- 32. Pas d'intérêts sur les distributions
- 33. Distributions non réclamées
- 34. Distributions en nature
- 35. Renonciation aux distributions

CAPITALISATION DES BÉNÉFICES

- 36. Pouvoir de capitaliser et appropriation des sommes capitalisées

PARTIE 4 PRISES DE DÉCISIONS DES ACTIONNAIRES

ORGANISATION DES ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

- 37. Présence et parole aux assemblées générales
- 38. Quorum des assemblées générales
- 39. Présidence des assemblées générales
- 40. Présence et paroles des gérants et des non-actionnaires
- 41. Ajournement

VOTES AUX ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

- 42. Vote: généralités
- 43. Erreurs et conflits
- 44. Scrutins
- 45. Teneur des procurations
- 46. Remise des procurations
- 47. Modification des résolutions

PARTIE 5 DISPOSITIONS ADMINISTRATIVES

- 48. Moyens de communication à utiliser
- 49. Sceaux de la société
- 50. Aucun droit d'inspection des comptes et autres registres
- 51. Dispositions pour les employés en cas de cessation d'activité

INDEMNITÉ ET ASSURANCE DES GÉRANTS

- 52. Indemnité
- 53. Assurance

Partie 1^{er} - Interprétation et Limitation de la responsabilité

Définition des termes

1. Dans les statuts, sauf si le contexte en exige autrement:

«statuts» désigne les statuts de la société;

«faillite» comprend les procédures d'insolvabilité personnelle dans une juridiction en dehors de l'Angleterre et du Pays de Galles ou de l'Irlande du Nord qui ont un effet similaire à celui de la faillite;

«président» doit être interprété dans le sens de l'article 12;

«président de l'assemblée» doit être interprété dans le sens de l'article 39;

«Lois sur les sociétés» désigne les Lois sur les sociétés telles que définies à la section 2 de la Loi sur les sociétés de 2006 [Companies Act 2006] dans la mesure où elles s'appliquent à la société;

«gérant» désigne un gérant de la Société et inclut toute personne occupant un poste de gérant quelle qu'en soit l'appellation;

«destinataire de distribution» doit être interprété dans le sens de l'article 31;

«document» comprend, sauf indication contraire, tout document envoyé ou fourni sous forme électronique;

«forme électronique» doit être interprété dans le sens de la section 1168 de la Loi sur les sociétés de 2006;

«intégralement libérée», concernant une part, signifie que la valeur nominale et toute prime à payer à la société pour cette part ont été payées à la société;

«format papier» doit être interprété dans le sens de la section 1168 de la Loi sur les sociétés de 2006;

«détenteur», en rapport avec les parts, désigne la personne dont le nom est inscrit au registre des membres en tant que détenteur des parts;

«acte» désigne un document au format papier;

«résolution ordinaire» doit être interprété dans le sens de la section 282 de la Loi sur les sociétés de 2006;

«payé» signifie payé ou inscrit au crédit comme payé;

«participer», en ce qui concerne une assemblée des gérants, doit être interprété dans le sens de l'article 10;

«procuration» doit être interprété dans le sens de l'article 45;

«actionnaire» désigne une personne qui détient une part;

«parts» désigne les parts de la société;

«résolution spéciale» doit être interprété dans le sens de la section 283 de la Loi sur les sociétés de 2006;

«filiale» doit être interprété dans le sens de la section 1159 de la Loi sur les sociétés de 2006;

«bénéficiaire d'une transmission» désigne une personne ayant droit à une part en raison du décès ou de la faillite d'un actionnaire ou autrement de plein droit; et

«écrit» signifie la représentation ou la reproduction de mots, symboles ou autre information dans un format visible par une méthode ou combinaison de méthodes, envoyé ou fourni sous forme électronique ou autre.

Hormis lorsque le contexte suggère une lecture différente, les autres mots et expressions figurant dans ces statuts ont la même signification que dans la Loi sur les sociétés de 2006 telle qu'en vigueur à la date à laquelle ces statuts deviennent contraignants pour la société.

Responsabilité des membres

2. La responsabilité des membres est limitée au montant non libéré des parts qu'ils détiennent, le cas échéant.

Partie 2 . Gérants

POUVOIRS ET RESPONSABILITÉS DES GÉRANTS

Autorité générale des gérants

3. Conformément aux statuts, les gérants sont responsables de la gestion de l'activité de la société. À cette fin, ils peuvent exercer tous les pouvoirs de la société.

Pouvoir de réserve des actionnaires

4.-(1) Les actionnaires peuvent, par résolution spéciale, ordonner aux gérants d'agir ou de ne pas agir.

(2) Aucune résolution spéciale n'invalide ce qui a été effectué par les gérants avant l'adoption de la résolution.

Les gérants peuvent déléguer

5.-(1) Conformément aux statuts, les gérants peuvent déléguer n'importe lequel des pouvoirs qui leur sont conférés par les statuts:

(a) à la personne ou au comité;

(b) par le moyen (y compris par procuration);

(c) dans la mesure;

(d) pour la question ou le territoire; et

(e) aux conditions;

qu'ils jugent adéquats.

(2) Si les gérants le précisent, une telle délégation peut permettre une délégation des pouvoirs des gérants par toute personne à qui ils ont été délégués.

(3) Les gérants peuvent révoquer toute délégation en tout ou partie ou modifier ses termes et modalités.

Comités

6.-(1) Les comités auxquels les gérants délèguent l'un de leurs pouvoirs doivent suivre les procédures basées, dans la mesure où elles sont applicables, sur les dispositions des statuts qui régissent la prise de décision des gérants.

(2) Les gérants doivent établir pour tous les comités des règles de procédure prévalant sur les règles des statuts en cas d'incompatibilité.

PRISE DE DÉCISION DES GÉRANTS

Prise de décision collective des gérants

7.-(1) En règle générale, toute décision des gérants doit être prise soit à la majorité lors d'une assemblée, soit en conformité avec l'article 8. (2) Si:

- (a) la société n'a qu'un gérant, et
- (b) aucune disposition des statuts n'exige qu'il y ait plus d'un gérant,

la règle générale ne s'applique pas et le gérant peut prendre des décisions sans tenir compte des dispositions des articles relatifs à la prise de décision des gérants.

Décisions unanimes

8.-(1) Une décision des gérants est prise conformément au présent article si tous les gérants éligibles s'informent mutuellement par tous moyens qu'ils partagent une vue commune de la question.

(2) Cette décision peut prendre la forme d'une résolution écrite, dont les copies ont été signées par chaque gérant éligible ou pour laquelle chaque gérant éligible a autrement indiqué son accord par écrit.

(3) Dans le présent article, gérant éligible désigne tout gérant qui aurait eu le droit de voter la question si elle avait été soumise à une résolution lors d'une assemblée des gérants.

(4) Une décision ne peut pas être réputée prise en conformité avec le présent article si les gérants éligibles n'auraient pas atteint le quorum requis lors d'une telle assemblée.

Convocation d'une assemblée des gérants

9.-(1) Chaque gérant peut convoquer une assemblée des gérants en notifiant l'assemblée aux gérants ou en autorisant le secrétaire de la société, le cas échéant, à procéder à cette notification.

(2) Toute convocation à une assemblée des gérants doit mentionner:

- (a) la date et l'heure proposées;
- (b) le lieu; et
- (c) s'il est prévisible que les gérants participant à l'assemblée ne seront pas tous présents au même endroit, les moyens de communication envisagés pendant l'assemblée.

(3) Chaque gérant doit être convoqué à l'assemblée des gérants, mais pas nécessairement par écrit.

(4) La convocation à l'assemblée des gérants n'a pas obligatoirement à être envoyée aux gérants qui renoncent à leur droit de convocation aux assemblées en le notifiant à la société au plus tard 7 jours après la date de l'assemblée. Si cette notification intervient après la tenue de l'assemblée, ni la validité de l'assemblée ni celle des questions qui y ont été traitées n'en sont affectées.

Participation aux assemblées des gérants

10.-(1) Conformément aux statuts, les gérants sont réputés participer à une assemblée des gérants ou à une partie d'une assemblée des gérants si:

- (a) l'assemblée a été convoquée et se déroule conformément aux statuts, et
- (b) si chacun peut communiquer aux autres toute information ou opinion sur n'importe quel point de l'ordre du jour de l'assemblée.

(2) Pour déterminer si les gérants sont réputés participer à une assemblée des gérants, le lieu où se trouvent les gérants et les moyens qu'ils utilisent pour communiquer n'ont aucune importance.

(3) Si tous les gérants participant à une assemblée ne se trouvent pas au même endroit, ils peuvent décider que l'assemblée est réputée tenue là où se trouve l'un d'entre eux.

Quorum des assemblées des gérants

11.-(1) Lors d'une assemblée des gérants, aucune proposition ne peut être votée si le quorum n'est pas atteint, excepté la proposition de convoquer une nouvelle assemblée.

(2) Le quorum des assemblées des gérants peut être fixé à tout moment par décision des gérants, mais il ne doit jamais être inférieur à deux, et sauf stipulation contraire, il est fixé à deux.

(3) Si le nombre total de gérants est actuellement inférieur au quorum requis, les gérants ne doivent prendre aucune décision, excepté la décision:

- (a) de nommer d'autres gérants, ou
- (b) de convoquer une assemblée générale pour permettre aux actionnaires de nommer d'autres gérants.

Présidence des assemblées des gérants

12.-(1) Les gérants peuvent désigner l'un d'eux pour présider leurs assemblées.

(2) La personne ainsi nommée est temporairement appelée président.

(3) Les gérants peuvent révoquer le président à tout moment.

(4) Si le président ne se présente pas dans les dix premières minutes d'une assemblée des gérants, les gérants participants doivent désigner l'un d'entre eux pour présider l'assemblée.

Voix prépondérante

13.-(1) En cas de partage égal des voix pour et contre une proposition, le président ou un autre gérant présidant l'assemblée a une voix prépondérante.

(2) Cette règle ne s'applique cependant pas si, conformément aux statuts, le président ou l'autre gérant n'est pas censé être compté comme participant à la prise de décision aux fins du quorum ou du vote.

Conflits d'intérêt

14.-(1) Si une proposition des gérants concerne une transaction ou un accord réel ou potentiel de la société dans lequel l'un des gérants a un intérêt, ce gérant ne doit pas être compté comme participant à la prise de décision aux fins du quorum ou du vote.

(2) En revanche, si le paragraphe (3) s'applique, un gérant ayant un intérêt dans une transaction ou un accord réel ou potentiel de la société doit être compté comme participant à la prise de décision aux fins du quorum ou du vote.

(3) Le présent paragraphe s'applique lorsque:

(a) la société annule par résolution ordinaire la disposition des statuts qui empêcherait normalement un gérant d'être compté comme participant à la prise de décision;

(b) l'intérêt du gérant ne peut pas raisonnablement être considéré comme susceptible de donner lieu à un conflit d'intérêt; ou

(c) le conflit d'intérêt du gérant provient d'une cause autorisée.

(4) Dans le cadre du présent article, les causes autorisées sont:

(a) une garantie donnée ou à donner par ou à un gérant concernant une obligation encourue par ou pour le compte de la société ou de l'une de ses filiales;

(b) la souscription ou l'accord de souscrire des parts ou autres titres de la société ou de l'une de ses filiales, ou de prendre ferme, directement ou indirectement ou garantir la souscription de ces parts ou titres; et

(c) les accords selon lesquels des avantages sont offerts aux employés et gérants ou aux anciens employés et gérants de la société ou de l'une de ses filiales sans qu'ils ne constituent des avantages spécifiques aux gérants ou anciens gérants.

(5) Dans le cadre du présent article, les références aux propositions et à la prise de décision incluent toute assemblée des gérants ou partie d'une assemblée des gérants.

(6) Conformément au paragraphe (7), si la question du droit d'un gérant à participer à l'assemblée (ou à une partie de l'assemblée) aux fins du vote ou du quorum est soulevée lors d'une assemblée des gérants ou d'un comité des gérants, la question peut, avant la clôture de l'assemblée, être soumise au président, dont la décision concernant tout gérant autre que lui-même est sans appel.

(7) Si le droit du président à participer à l'assemblée (ou à une partie de l'assemblée) est mis en cause, la question doit faire l'objet d'une décision des gérants lors de cette assemblée, le président n'étant à cette fin pas compté comme participant à l'assemblée (ou à une partie de l'assemblée) aux fins du vote ou du quorum.

Registres des décisions à conserver

15. Les gérants doivent s'assurer que la société tient un registre écrit de toute décision prise à l'unanimité ou à la majorité par les gérants pendant au moins 10 ans à compter de la date de la décision.

Règles supplémentaires à la discrétion des gérants

16. Conformément aux statuts, les gérants peuvent établir toute règle qu'ils jugent adéquate sur la façon de prendre les décisions et de consigner ou de communiquer de telles règles aux gérants.

NOMINATION DES GÉRANTS

Méthodes de nomination des gérants

17.-(1) Toute personne souhaitant devenir gérant et légalement habilitée à le devenir peut être nommée gérant:

(a) par résolution ordinaire, ou

(b) par décision des gérants.

(2) Si, suite à un décès, la société se trouve sans actionnaires ni gérants, les représentants personnels du dernier actionnaire décédé sont en droit, sur notification écrite, de nommer un gérant.

(3) Aux fins du paragraphe (2), si 2 actionnaires ou plus décèdent dans des circonstances ne permettant pas de déterminer avec certitude lequel est décédé le dernier, l'actionnaire le plus jeune est réputé avoir survécu à l'actionnaire le plus âgé.

Révocation d'un gérant

18. Une personne cesse d'être gérant dès que:

(a) cette personne cesse d'être gérant en vertu de l'une des dispositions de la Loi sur les sociétés de 2006 ou est légalement empêchée d'être gérant;

(b) une ordonnance de faillite est prononcée à rencontre de cette personne;

(c) un arrangement est conclu avec les créanciers de cette personne, généralement en règlement des dettes de cette personne;

(d) un médecin agréé suivant cette personne émet un avis écrit à la société attestant que cette personne est devenue physiquement ou mentalement incapable d'agir en tant que gérant et peut rester dans cette incapacité plus de trois mois;

(e) en raison de la santé mentale de cette personne, un tribunal émet une décision l'empêchant entièrement ou partiellement d'exercer personnellement tout pouvoir ou droit dont elle jouirait autrement;

(f) le gérant notifie à la société qu'il renonce à ses fonctions et que cette démission a pris effet conformément à ses dispositions.

Rémunération des gérants

19.-(1) Les gérants peuvent entreprendre tous les services qu'ils décident pour la société.

(2) Les gérants ont le droit de percevoir la rémunération qu'ils déterminent:

(a) pour leurs services auprès de la société en tant que gérants, et

(b) pour tout autre service qu'ils entreprennent pour la société.

(3) Conformément aux statuts, la rémunération d'un gérant peut:

(a) revêtir quelque forme que ce soit, et

(b) inclure toute disposition liée au versement d'une pension, d'une indemnité ou d'une gratification, ou à des avantages en cas de décès, de maladie ou d'invalidité, accordés à ou concernant ce gérant.

(4) Sauf décision contraire des gérants, la rémunération des gérants est acquise jour par jour.

(5) Sauf décision contraire des gérants, les gérants n'ont pas à rendre compte à la société des rémunérations qu'ils touchent en tant que gérants ou autres dirigeants ou employés des filiales de la société ou de toute autre personne morale dans laquelle la société a des intérêts.

Dépenses des gérants

20. La société peut rembourser les dépenses raisonnables encourues par les gérants pour assister:

(a) aux assemblées de gérants ou aux comités des gérants,

(b) aux assemblées générales, ou

(c) aux assemblées séparées des détenteurs de toute catégorie de parts ou d'obligations de la société, ou autrement liées à l'exercice de leurs pouvoirs et à la décharge de leurs responsabilités en lien avec la société.

Partie 3 - Parts et Distributions

PARTS

Libération intégrale de toutes les parts

21.-(1) Aucune part ne doit être émise pour moins que le total de sa valeur nominale value et de toute prime à verser à la société du fait de son émission. (2) Ceci ne s'applique pas aux parts souscrites à la création de la société par les signataires des statuts.

Possibilités d'émission de différentes catégories de parts

22.-(1) Conformément aux statuts, mais sans préjudice des droits afférents aux parts existantes, la société peut émettre des parts avec les droits ou restrictions déterminés par résolution ordinaire.

(2) La société peut émettre des parts à racheter ou rachetables à l'option de la société ou du détenteur, et les gérants peuvent déterminer les conditions et méthodes de rachat de ces parts.

La société n'est pas liée par des intérêts autres qu'absolus

23. Sauf exigence légale, nul ne peut être reconnu par la société comme détenteur de parts en fiducie, et sauf disposition contraire de la loi ou des statuts, la société ne peut en aucun cas être liée par ou reconnaître l'intérêt d'une part autre que la propriété absolue de son détenteur et tous les droits afférents.

Certificats de parts

24.-(1) La société doit délivrer gratuitement à chaque actionnaire un ou plusieurs certificats relatifs aux parts qu'il détient.

(2) Chaque certificat doit mentionner:

(a) le nombre de parts et leur catégorie;

(b) la valeur nominale de ces parts;

(c) que ces parts sont entièrement libérées; et

(d) tout numéro distinctif dont elles sont porteuses.

(3) Aucun certificat ne peut être délivré pour les parts relevant de plusieurs catégories.

(4) Si une part est détenue par plusieurs personnes, elle ne peut faire l'objet que d'un certificat.

(5) Les certificats doivent:

(a) porter le sceau de la société, ou

(b) être signés conformément à la Loi sur les sociétés.

Remplacement des certificats de parts

25.-(1) Si un certificat délivré pour les parts d'un actionnaire est:

(a) endommagé ou défiguré, ou

(b) prétendu perdu, volé ou détruit, cet actionnaire est en droit de recevoir un certificat de remplacement pour ces mêmes parts.

(2) Un actionnaire exerçant son droit de recevoir un tel certificat de remplacement:

(a) peut en même temps exercer le droit de recevoir un certificat unique ou des certificats distincts;

(b) doit restituer à la société le certificat à remplacer dans le cas où il est endommagé ou défiguré; et

(c) doit se plier aux conditions de preuve et de protection et verser un montant raisonnable fixé par les gérants.

Cession des parts

26.-(1) Les parts peuvent être cédées au moyen d'un acte de cession de toute forme courante ou de toute autre forme approuvée par les gérants, signé par ou pour le compte du cédant.

(2) L'enregistrement d'un acte de cession ou de tout autre document relatif à la propriété d'une part ou affectant celle-ci ne peut en aucun cas faire l'objet de frais.

(3) La société peut conserver tout acte de cession enregistré.

(4) Le cédant reste le détenteur d'une part jusqu'à ce que le nom du cessionnaire soit inscrit au registre des membres en tant que détenteur.

(5) Les gérants peuvent refuser d'enregistrer la cession d'une part, et dans ce cas, l'acte de cession doit être restitué au cessionnaire avec l'avis de refus, à moins qu'ils ne soupçonnent la cession proposée d'être frauduleuse.

Transmission des parts

27.-(1) Si la propriété d'une part est transmise à un bénéficiaire, la société peut uniquement reconnaître le bénéficiaire comme disposant de la propriété de cette part.

(2) Le bénéficiaire d'une transmission qui produit la preuve de son droit de propriété sur les parts conformément aux exigences des gérants:

(a) peut, conformément aux statuts, choisir de devenir le détenteur de ces parts ou de les céder à une autre personne, et

(b) conformément aux statuts, et dans l'attente de la cession des parts à une autre personne, dispose des mêmes droits que le détenteur originel.

(3) Cependant, les bénéficiaires d'une transmission n'ont pas le droit d'assister ou de voter à une assemblée générale, ni de donner leur accord à une proposition de résolution écrite en lien avec les parts auxquelles ils ont droit du fait du décès ou de la faillite du détenteur ou d'une autre raison, à moins qu'ils ne deviennent les détenteurs de ces parts.

Exercice des droits des bénéficiaires d'une transmission

28.-(1) Les bénéficiaires d'une transmission qui souhaitent devenir les détenteurs des parts auxquelles ils ont droit doivent informer la société de leur souhait par écrit.

(2) Si le bénéficiaire d'une transmission souhaite céder une part à une autre personne, il doit signer un acte de cession relatif à cette part.

(3) Toute cession réalisée ou signée au titre du présent article doit être traitée comme si elle était réalisée ou signée par la personne dont le bénéficiaire a hérité les droits sur la part et comme si l'événement ayant donné lieu à la transmission ne s'était pas produit.

Bénéficiaires d'une transmission liés par avis préalable

29. Si un avis est donné à un actionnaire au sujet de parts et si un bénéficiaire a droit à ces parts, le bénéficiaire est lié par l'avis s'il a été donné à l'actionnaire avant que le nom du bénéficiaire ne soit inscrit au registre des membres.

DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

Procédure de déclaration de dividendes

30.-(1) La société peut, par résolution ordinaire, déclarer des dividendes et les gérants peuvent décider de verser des dividendes intérimaires.

(2) Un dividende ne doit pas être déclaré à moins que les gérants n'aient formulé une recommandation quant à son montant. Un tel dividende ne doit pas dépasser le montant recommandé par les gérants.

(3) Aucun dividende ne peut être déclaré ni payé sans être conforme aux droits respectifs des actionnaires.

(4) Sauf spécification contraire dans la résolution des actionnaires de déclarer ou la décision des gérants de verser un dividende ou dans les conditions d'émission des parts, il doit être payé en fonction des parts détenues par chaque actionnaire à la date de la résolution ou de la décision de le déclarer ou de le payer.

(5) Si le capital social de la société est divisé en différentes catégories, aucun dividende intérimaire ne peut être versé sur les parts conférant des droits différés ou non préférentiels si, au moment du paiement, un dividende préférentiel demeure arriéré.

(6) Les gérants peuvent payer à intervalles des dividendes à taux fixe s'ils jugent que les bénéfices disponibles à la distribution justifient ce paiement.

(7) À condition d'agir de bonne foi, les gérants n'encourent pas de responsabilité vis-à-vis des détenteurs de parts conférant des droits préférentiels pour toute perte que ces derniers sont susceptibles de subir du fait du paiement légal d'un dividende intérimaire sur les parts conférant des droits différés ou non préférentiels.

Païement de dividendes et autres distributions

31.-(1) Lorsqu'un dividende ou une autre somme constituant une distribution est dû au titre d'une part, il doit être payé par l'un ou plusieurs des moyens suivants:

(a) virement vers un compte bancaire ou d'une société d'épargne immobilière spécifié par le bénéficiaire de la distribution par écrit ou par tout autre moyen décidé par les gérants;

(b) envoi par la poste d'un chèque à l'ordre du bénéficiaire de la distribution à l'adresse enregistrée du bénéficiaire de la distribution (si le bénéficiaire de la distribution est le détenteur de la part) ou (dans tous les autres cas) à l'adresse spécifiée par le bénéficiaire de la distribution par écrit ou par tout autre moyen décidé par les gérants;

(c) envoi par la poste d'un chèque à l'ordre d'une personne à l'adresse de cette personne désignée par le bénéficiaire de la distribution par écrit ou par tout autre moyen décidé par les gérants; ou

(d) tout autre moyen de paiement convenu entre les gérants et le bénéficiaire de la distribution par écrit ou par tout autre moyen décidé par les gérants.

(2) Dans les statuts, le «bénéficiaire de la distribution» désigne, pour toute part ouvrant droit au paiement d'un dividende ou d'une autre somme:

(a) le détenteur de la part; ou

(b) si la part a plusieurs détenteurs conjoints, celui d'entre eux nommé en premier dans le registre des membres; ou

(c) si le détenteur a perdu ses droits sur la part pour cause de décès ou de faillite ou autrement de plein droit, le bénéficiaire de la transmission.

Pas d'intérêts sur les distributions

32. La société ne peut pas payer d'intérêts sur les dividendes ou autres sommes dues pour une part sauf disposition contraire dans:

(a) les conditions d'émission de la part, ou

(b) les dispositions d'un autre accord entre le détenteur de la part et la société.

Distributions non réclamées

33.-(1) Tous les dividendes ou autres sommes:

(a) dus pour les parts, et

(b) non réclamés après leur déclaration ou leur échéance,

peuvent être investis ou autrement utilisés par les gérants au profit de la société jusqu'à ce qu'ils soient réclamés.

(2) Le versement d'un tel dividende ou autre somme sur un compte distinct ne fait pas de la société un fiduciaire de ce dividende ou autre somme.

(3) Si:

(a) douze années se sont écoulées depuis la date d'échéance d'un dividende ou d'une autre somme, et

(b) le bénéficiaire de la distribution ne l'a pas réclamé,

le bénéficiaire de la distribution perd son droit à percevoir ce dividende ou cette autre somme, qui cesse d'être dû par la société.

Distributions en nature

34.-(1) Conformément aux dispositions de l'émission de la part en question, la société peut décider par résolution ordinaire, sur la recommandation des gérants, de payer tout ou partie d'un dividende ou d'une autre distribution due pour une part en transférant des actifs en nature de valeur équivalente (y compris, sans s'y limiter, des parts ou d'autres titres dans quelque société que ce soit).

(2) Afin de verser une distribution en nature, les gérants peuvent prendre les dispositions qu'ils jugent adéquates, et notamment, en cas de difficulté relative à la distribution:

(a) fixer la valeur de certains actifs;

(b) payer en numéraire à tout bénéficiaire de distribution sur la base de cette valeur afin d'ajuster les droits des bénéficiaires; et

(c) confier des actifs à des fiduciaires.

Renonciation aux distributions

35. Les bénéficiaires d'une distribution peuvent renoncer à leur droit à dividende ou autre distribution dus pour une part en notifiant ce souhait par écrit à la société. Cependant, si:

(a) la part a plusieurs détenteurs, ou

(b) plusieurs personnes ont des droits sur la part, du fait du décès ou de la faillite de l'un ou plusieurs des détenteurs conjoints ou autrement,

la notification n'est pas effective tant qu'elle n'est pas expressément donnée et signée par tous les détenteurs ou autres personnes ayant des droits sur la part.

CAPITALISATION DES BÉNÉFICES

Pouvoir de capitaliser et appropriation des sommes capitalisées

36.-(1) Conformément aux statuts, les gérants peuvent, s'ils y sont autorisés par une résolution ordinaire:

(a) décider de capitaliser tout bénéfice de la société (qu'il soit ou non disponible à la distribution) qui n'est pas requis pour le versement d'un dividende préférentiel, ou toute somme figurant au crédit du compte prime d'émission ou de la réserve de rachat de capital de la société; et

(b) affecter toute somme qu'ils décident ainsi de capitaliser (une «somme capitalisée») aux personnes qui y auraient eu droit si elle avait été distribuée par voie de dividende (les «ayants droit») et dans les mêmes proportions.

(2) Les sommes capitalisées doivent être affectées:

(a) pour le compte des ayants droit, et

(b) dans les mêmes proportions que le dividende leur aurait été distribué.

(3) Toute somme capitalisée peut être affectée au paiement de nouvelles parts d'un montant nominal égal à la somme capitalisée, qui sont ensuite allouées créditées comme entièrement payées aux ayants droit ou selon leurs instructions.

(4) Une somme capitalisée qui a été affectée sur les bénéfices disponibles à la distribution peut être affectée au paiement de nouvelles obligations de la société, qui sont ensuite allouées créditées comme entièrement payées aux ayants droit ou selon leurs instructions.

(5) Conformément aux statuts, les gérants peuvent:

(a) affecter les sommes capitalisées conformément aux paragraphes (3) et (4) partiellement d'une façon et partiellement d'une autre;

(b) prendre les dispositions qu'ils jugent adéquates pour les parts ou obligations devenant distribuables en fractions au titre du présent article (y compris l'émission de certificats fractionnaires ou les paiements en numéraire); et

(c) autoriser toute personne à conclure avec la société pour le compte de tous les ayants droit un accord contraignant concernant l'allocation des parts et obligations qui leur est faite au titre du présent article.

Partie 4 - Prises de décisions des actionnaires

ORGANISATION DES ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

Présence et parole aux assemblées générales

37.-(1) Une personne est capable d'exercer le droit de parole à une assemblée générale lorsque cette personne est à même de communiquer à tous ceux qui assistent à l'assemblée, pendant l'assemblée, toute information ou opinion de cette personne sur l'ordre du jour de l'assemblée.

(2) Une personne est capable d'exercer le droit de vote à une assemblée générale si:

(a) cette personne est capable de voter, pendant l'assemblée, sur les résolutions mises au vote lors de l'assemblée, et

(b) le vote de cette personne peut être pris en compte pour déterminer si ces résolutions sont adoptées ou non en même temps que les votes de toutes les autres personnes assistant à l'assemblée.

(3) Les gérants peuvent prendre les dispositions qu'ils jugent adéquates pour permettre à ceux qui assistent à une assemblée générale d'exercer leur droit de parole ou de vote lors de cette assemblée.

(4) Pour déterminer la présence à une assemblée générale, peu importe que plusieurs membres y assistent au même endroit ou non.

(5) Plusieurs personnes qui ne sont pas au même endroit sont réputées assister à l'assemblée générale si les circonstances sont telles que si elles ont (ou avaient) des droits de parole et de vote à cette assemblée, elles peuvent (ou pourraient) les exercer.

Quorum des assemblées générales

38. Aucune autre question que la désignation du président de l'assemblée ne doit être traitée lors d'une assemblée générale si les personnes y assistant n'atteignent pas le quorum.

Présidence des assemblées générales

39.-(1) Si les gérants ont désigné un président, celui-ci préside les assemblées générales s'il est présent et souhaite le faire.

(2) Si les gérants n'ont pas désigné de président ou si le président ne souhaite pas présider l'assemblée ou ne se présente pas dans les dix premières minutes de l'assemblée:

(a) les gérants présents, ou

(b) si aucun gérant n'est présent, l'assemblée,

doivent nommer un gérant ou un actionnaire pour présider l'assemblée, et la nomination du président de l'assemblée doit être le premier point à l'ordre du jour.

(3) La personne qui préside une assemblée conformément au présent article est appelée «président de l'assemblée».

Présence et paroles des gérants et des non-actionnaires

40.-(1) Les gérants peuvent assister et prendre la parole aux assemblées générales, qu'ils soient ou non actionnaires.

(2) Le président de l'assemblée peut autoriser d'autres personnes qui ne sont:

(a) ni actionnaires de la société,

(b) ni autrement autorisées à exercer les droits d'actionnaires lors d'une assemblée générale,

à assister et prendre la parole à une assemblée générale.

Ajournement

41.-(1) Si les personnes assistant à une assemblée générale n'atteignent pas le quorum dans la première demi-heure ou si le quorum cesse d'être réuni au cours de l'assemblée, le président de l'assemblée doit l'ajourner.

(2) Le président de l'assemblée peut ajourner une assemblée générale à laquelle le quorum est réuni si:

(a) l'assemblée consent à l'ajournement, ou

(b) il semble au président de l'assemblée que l'ajournement est nécessaire pour protéger la sécurité de personnes assistant à l'assemblée ou pour garantir que l'ordre du jour de l'assemblée soit traité correctement.

(3) Le président de l'assemblée doit ajourner une assemblée générale si l'assemblée le lui ordonne.

(4) Pour ajourner une assemblée générale, le président de l'assemblée doit:

(a) indiquer la date, l'heure et le lieu auxquels elle est reportée ou indiquer qu'elle reprendra à la date, l'heure et dans le lieu que fixeront les gérants, et

(b) respecter les instructions de l'assemblée quant à la date, l'heure et le lieu de report.

(5) Si une assemblée ajournée doit se poursuivre plus de 14 jours après son ajournement, la société doit l'annoncer avec au moins 7 jours francs d'avance (c'est-à-dire sans tenir compte du jour de l'assemblée ni du jour de la notification):

(a) aux personnes qui doivent être informées de la tenue de l'assemblée générale de la société, et

(b) avec les informations qu'une telle convocation doit contenir.

(6) Une assemblée générale ajournée ne doit traiter aucune question que l'assemblée n'aurait pas pu correctement traiter si l'ajournement n'avait pas eu lieu.

VOTES AUX ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

Vote: généralités

42. Une résolution mise au vote lors d'une assemblée générale est votée à main levée, à moins qu'un scrutin ne soit demandé en bonne et due forme conformément aux statuts.

Erreurs et conflits

43.-(1) Aucune objection ne peut être soulevée quant à la qualification d'une personne votant à une assemblée générale, sauf à l'assemblée ou à l'assemblée ajournée lors de laquelle le vote objecté est effectué. Tout vote non rejeté lors de l'assemblée est valide.

(2) Toute objection doit être signalée au président de l'assemblée, dont la décision est sans appel.

Scrutins

44.-(1) Il est possible de demander un scrutin sur une résolution:

(a) avant l'assemblée générale où elle sera mise au vote, ou

(b) lors d'une assemblée générale, soit avant le vote à main levée sur cette résolution, soit juste après la proclamation du résultat d'un vote à main levée sur cette résolution.

(2) Un scrutin peut être demandé par:

(a) le président de l'assemblée;

(b) les gérants;

(c) au moins deux personnes ayant le droit de vote sur la résolution; ou

(d) une ou des personnes représentant au moins un dixième des droits de vote totaux de tous les actionnaires ayant le droit de vote sur la résolution.

(3) Une demande de scrutin peut être retirée si:

(a) le scrutin n'a pas encore eu lieu, et

(b) le président de l'assemblée consent au retrait.

(4) Les scrutins doivent se dérouler immédiatement et conformément aux instructions du président de l'assemblée.

Teneur des procurations

45.-(1) Les procurations ne sont valides que si elles ont été données sous forme de document écrit («procuration») qui:

(a) indique le nom et l'adresse de l'actionnaire donnant procuration;

(b) identifie le mandataire de cet actionnaire et l'assemblée générale pour laquelle cette personne est nommée;

(c) est signé par ou pour le compte de l'actionnaire donnant procuration ou est authentifié d'une façon à déterminer par les gérants; et

(d) est remis à la société conformément aux statuts et aux instructions de la convocation à l'assemblée générale à laquelle il se rapporte.

(2) La société peut exiger que les procurations soient fournies sous une forme particulière et peut demander différentes formes pour différentes fins.

(3) Les procurations peuvent stipuler comment le mandataire qu'elles désignent doit voter (ou que le mandataire doit s'abstenir de voter) sur une ou plusieurs résolutions.

(4) Sauf mention contraire dans une procuration, elle doit être traitée comme:

(a) autorisant le mandataire à voter à sa discrétion sur toute résolution auxiliaire ou procédurière ajoutée à l'assemblée, et

(b) désignant cette personne comme mandataire pour tout ajournement de l'assemblée générale qu'elle concerne ainsi que pour l'assemblée elle-même.

Remise des procurations

46.-(1) Une personne ayant le droit d'assister, de prendre la parole ou de voter (à main levée ou dans un scrutin) lors d'une assemblée générale conserve ce droit pour cette assemblée ou son ajournement même si une procuration valide a été remise à la société par ou pour le compte de cette personne.

(2) Toute nomination au titre d'une procuration peut être révoquée par notification écrite remise à la société par ou pour le compte du mandant.

(3) La révocation d'une procuration ne prend effet que si elle est remise avant le début de l'assemblée ou de l'assemblée ajournée à laquelle elle se rapporte.

(4) Si une procuration n'est pas signée par le mandant, elle doit être accompagnée d'une preuve écrite de l'autorité de la personne qui l'a signée pour la signer pour le compte du mandant.

Modification des résolutions

47.-(1) Une résolution ordinaire à proposer lors d'une assemblée générale peut être modifiée par résolution ordinaire si:

(a) la modification proposée est soumise à la société par écrit par une personne ayant droit de vote à l'assemblée générale à laquelle la résolution est proposée au moins 48 heures avant l'assemblée (où à un moment ultérieur que le président de l'assemblée peut déterminer), et

(b) la modification proposée n'altère pas substantiellement, d'après l'opinion raisonnable du président de l'assemblée, la portée de la résolution.

(2) Une résolution spéciale à proposer lors d'une assemblée générale peut être modifiée par résolution ordinaire si:

(a) le président de l'assemblée propose la modification à l'assemblée générale à laquelle la résolution est soumise, et

(b) la modification ne va pas au-delà de ce qui est nécessaire pour corriger une erreur grammaticale ou une autre erreur non substantielle dans la résolution.

(3) Si le président de l'assemblée, agissant de bonne foi, décide par erreur qu'une modification n'est pas recevable, l'erreur du président n'invalide pas le vote sur cette résolution.

Partie 5 - Dispositions administratives

Moyens de communication à utiliser

48.-(1) Conformément aux statuts, tout document ou information envoyé ou fourni par ou à la société au titre des statuts peut être envoyé ou fourni par tous les moyens prévus par la Loi sur les sociétés de 2006 pour les documents ou informations que les dispositions de cette Loi autorisent ou requièrent d'envoyer ou de fournir par ou à la société.

(2) Conformément aux statuts, tout document ou notification à envoyer ou à fournir à un gérant en lien avec la prise de décision par les gérants peut également être envoyé ou fourni par les moyens demandés par ce gérant pour l'envoi ou la fourniture de tels documents ou notifications.

(3) Un gérant peut convenir avec la société que les documents ou notifications qui lui sont envoyés d'une certaine manière sont réputés reçus dans un délai donné et que ce délai donné est inférieur à 48 heures.

Sceaux de la société

49.-(1) Tout sceau ne peut être utilisé que par l'autorité des gérants.

(2) Les gérants peuvent décider par quels moyens et sous quelle forme le sceau courant doit être utilisé.

(3) Sauf décision contraire des gérants, si la société dispose d'un sceau et que celui-ci est apposé sur un document, le document doit également être signé par au moins une personne autorisée en présence d'un témoin qui authentifie la signature.

(4) Dans le cadre du présent article, une personne autorisée est:

(a) tout gérant de la société;

(b) le secrétaire de la société (le cas échéant); ou

(c) toute personne autorisée par les gérants à signer des documents où le sceau est apposé.

Aucun droit d'inspection des comptes et autres registres

50. Sauf disposition légale ou autorisation par les gérants ou par résolution ordinaire de la société, nul n'est autorisé, par le simple fait d'être actionnaire, à inspecter les comptes ou autres registres ou documents de la société.

Dispositions pour les employés en cas de cessation d'activité

51. Les gérants peuvent décider de prendre des dispositions en faveur des employés ou anciens employés de la société ou de l'une de ses filiales (à l'exception des gérants, anciens gérants ou gérants fictifs) en lien avec la cessation ou du transfert à toute personne de tout ou partie des activités de la société ou de la filiale.

INDEMNITÉ ET ASSURANCE DES GÉRANTS

Indemnité

52.-(1) Conformément au paragraphe (2), un gérant effectif de la société ou d'une société associée peut être indemnisé sur les actifs de la société pour:

(a) toute responsabilité encourue par ce gérant du fait d'une négligence, d'une défaillance, du non-respect d'obligations ou d'un abus de confiance vis-à-vis de la société ou d'une société associée,

(b) toute responsabilité encourue par ce gérant du fait des activités de la société ou d'une société associée en sa capacité de fiduciaire d'un régime professionnel de retraite (tel que défini à la section 235(6) de la Loi sur les sociétés de 2006),

(c) toute autre responsabilité encourue par ce gérant en tant que dirigeant de la société ou d'une société associée.

(2) Le présent article n'autorise aucune indemnité qui serait interdite ou annulée par les dispositions de la Loi sur les sociétés ou par toute autre disposition légale.

(3) Dans le présent article:

(a) les sociétés sont associées si l'une est une filiale de l'autre ou si les deux sont des filiales de la même société mère, et

(b) un «gérant effectif» désigne tout gérant ou ancien gérant de la société ou d'une société associée.

Assurance

53.-(1) Les gérants peuvent décider de souscrire une assurance, aux frais de la société, au bénéfice de tout gérant effectif pour toute perte effective. (2) Dans le présent article:

(a) un «gérant effectif» désigne tout gérant ou ancien gérant de la société ou d'une société associée,

(b) une «perte effective» désigne toute perte ou responsabilité encourue ou susceptible d'être encourue par un gérant effectif du fait des fonctions ou pouvoirs de ce gérant en lien avec la société, une société associée ou un fonds de pension ou un système de participation des salariés de la société ou d'une société associée, et

(c) les sociétés sont associées si l'une est une filiale de l'autre ou si les deux sont des filiales de la même société mère.

Land Registry

Transfer of whole of registered title(s)

If you need more room than is provided for in a panel, and your software allows, you can expand any panel in the form. Alternatively use continuation sheet CS and attach it to this form.

1 Title number(s) of the property: BGL40271

2 Property: 17 Flood Street, London SW3 5ST

3 Date:

4 Transferor:

ONSLOW S.À.R.L.

For UK incorporated companies/LLPs

Registered number of company or limited liability partnership including any prefix:

For overseas companies

(a) Territory of incorporation:

Grand Duchy of Luxembourg

(b) Registered number in the United Kingdom including any prefix:

5 Transferee for entry in the register:

ONSLOW SQUARE LIMITED

For UK incorporated companies/LLPs

Registered number of company or limited liability partnership including any prefix:

Company No. 8097175

For overseas companies (a) Territory of incorporation: (b) Registered number in the United Kingdom including any prefix:

6 Transferee's intended address(es) for service for entry in the register:

of Westbury, 145-157 St John Street, London EC1V4PY

7 The transferor transfers the property to the transferee

8 Consideration

- The transferor has received from the transferee for the property the following sum (in words and figures):

- The transfer is not for money or anything that has a monetary value

- Insert other receipt as appropriate:

the assumption by the transferee of the transferor's debts

9 The transferor transfers with

- full title guarantee D

- limited title guarantee

10 Declaration of trust. The transferee is more than one person and

- they are to hold the property on trust for themselves as joint tenants

- they are to hold the property on trust for themselves as tenants in common in equal shares

- they are to hold the property on trust:

11 Additional provisions

11.1 TRANSFER PURSUANT TO CROSS BORDER MERGER

This Transfer is made pursuant to a cross border merger under European Directive 2005/56

11.2 TRANSFEREE'S COVENANTS

The Transferee covenants by way of indemnity only with the Transferor that the Transferee and the Transferee's successors in title will:

observe and perform the landlord's/licensor's obligations contained in or otherwise arising under any existing tenancy lease or licence of the Property (if any) and keep the Transferor indemnified against all actions, claims, demands, losses, costs, damages and liabilities arising by reason of any breach of any such obligations.

12 Execution

Executed as a deed on behalf of ONSLOW S.À.R.L., a company incorporated in the Grand Duchy of Luxembourg, by and

Authorised Signatory

being

persons who, in accordance with the laws of that territory, are acting under the authority of the company

Authorised Signatory

Executed as a deed by ONSLOW SQUARE LIMITED acting by a director and secretary or by two directors:

Director

Secretary/Director

WARNING

If you dishonestly enter information or make a statement that you know is, or might be, untrue or misleading, and intend by doing so to make a gain for yourself or another person, or to cause loss or the risk of loss to another person, you may commit the offence of fraud under section 1 of the Fraud Act 2006, the maximum penalty for which is 10 years' imprisonment or an unlimited fine, or both.

Failure to complete this form with proper care may result in a loss of protection under the Land Registration Act 2002 if, as a result, a mistake is made in the register.

Under section 66 of the Land Registration Act 2002 most documents (including this form) kept by the registrar relating to an application to the registrar or referred to in the register are open to public inspection and copying. If you believe a document contains prejudicial information, you may apply for that part of the document to be made exempt using Form EX1, under rule 136 of the Land Registration Rules 2003.

Land Registry

Transfer of whole of registered title(s)

Si vous avez besoin de plus d'espace que prévu dans ce tableau et si votre logiciel le permet vous pouvez agrandir les tableaux du formulaire. Alternativement utiliser le deuxième formulaire CS et annexer le à ce formulaire.

1 Numéro de titre de propriété:

BGL40271

2 Propriété:

17, Flood Street, Londres SW3 5ST

3 Date:

4 Cédant:

ONSLow S.À.R.L.

Pour des sociétés/LLPs constituées au Royaume-uni

Numéro d'immatriculation de la société ou LLPs incluant tout préfixe:

Pour des sociétés étrangères

(a) Pays d'immatriculation:

Grand-Duché de Luxembourg

(b) Numéro d'immatriculation au Royaume-Uni incluant tout préfixe:

5 Cessionnaire à inscrire dans le registre

ONSLow SQUARE LIMITED

Pour des sociétés/LLPs constituées au Royaume-Uni

Numéro d'immatriculation de la société ou LLPs incluant tout préfixe:

No. Société 8097175

Pour des sociétés étrangères

(a) Pays d'immatriculation:

(b) Numéro d'immatriculation au Royaume-Uni incluant tout préfixe:

6 Adresse(s) du Cessionnaire à utiliser pour l'inscription au cadastre:

Westbury, 145-157 St John Street, London EC1V 4PY

7 Le Cédant cède la propriété au cessionnaire

8 Contrepartie

- Le Cédant a reçu la somme suivante (en lettres et chiffres) du Cessionnaire pour la propriété:

- La Cession n'est pas rémunéré en espèces ni par quelque chose à caractère monétaire

- Insérer autre justificatif si nécessaire:

Reprise par le cessionnaire des dettes du cédant

9 Le cessionnaire cède avec:

- Garantie de pleine propriété

- Garantie de propriété limitée

10 Déclaration de trust. Le Cessionnaire représente plus d'une personne et

- Ils posséderont la propriété en fiducie pour eux-mêmes en tant que locataires conjoints

- ils posséderont la propriété en fiducie pour eux-mêmes en tant que locataires en commun à part égale

- ils posséderont la propriété en fiducie

11 Dispositions supplémentaires

11.1 CESSION EN VERTU D'UNE FUSION TRANSFRONTALIERE

Cette Cession est effectuée en vertu d'une fusion transfrontalière selon la Directive Européenne 2005/56

11.2 ENGAGEMENTS DU CESSIONNAIRE

Le Cessionnaire s'engage par voie d'indemnité seulement envers le Cédant que le Cessionnaire ou les successeurs du Cessionnaire en titre

respectera et effectuera les obligations du propriétaire/concédant contenues dans ou d'une autre manière provenant d'un bail de location existant ou permis de la Propriété (s'il y en a) et indemnifiera le Cédant pour toutes les actions, réclamations, demandes, pertes, frais, dommages et responsabilités occasionnés par la violation de telles obligations.

12 Exécution

Exécuté comme un acte pour le compte de ONSLOW S.A R.L, une société constituée au Grand-Duché de Luxembourg,

par

et,

signataire autorisé

soit les personnes qui

conformément aux lois de ce pays, agissent sous l'autorité de la société.

Signataire autorisé

Exécuté comme un acte par

ONSLow SQUARE LIMITED

Représenté par un administrateur et un secrétaire ou

Par deux administrateurs

Administrateur

Secrétaire / Administrateur

Avertissement

Si vous inscrivez malhonnêtement des renseignements ou déclarez consciemment qu'ils sont, ou pourraient être, faux ou trompeurs avec l'intention en agissant ainsi d'en profiter vous-même ou d'en faire profiter une autre personne, ou causer la perte ou le risque d'une perte à une autre personne, vous pouvez commettre une infraction ou fraude au sens de la section 1 de la Loi sur la Fraude de 2006 [Fraud Act 2006], sous peine d'emprisonnement d'un maximum de 10 ans ou d'une amende illimitée ou des deux.

Le fait de ne pas compléter ce formulaire avec soin peut entraîner une perte de protection au sens de la Loi Cadastrale de 2002 [Land Registration Act 2002] si, en conséquence, une erreur est commise au cadastre.

D'après la section 66 de la Loi Cadastrale de 2002 [Land Registration Act 2002] la plupart des documents conservés par le préposé relatifs à une demande au préposé ou mentionnés dans le cadastre sont accessibles au public pour inspection et copie. Si vous pensez qu'un document contient des informations préjudiciables, vous pouvez demander à ce que cette partie du document soit exemptée en utilisant le Formulaire EX1, selon la règle 136 des Règles Cadastrales de 2003 [Land Registration Rules 2003].

Land Registry

Transfer of whole of registered title(s)

If you need more room than is provided for in a panel, and your software allows, you can expand any panel in the form. Alternatively use continuation sheet CS and attach it to this form.

1 Title number(s) of the property:

BGL16413

2 Property:

Flat 3, 11 Onslow Square, London SW7 3NJ

3 Date:

4 Transferor:

ONSLow S.À.R.L.

For UK incorporated companies/LLPs

Registered number of company or limited liability partnership including any prefix:

For overseas companies

(a) Territory of incorporation: Grand Duchy of Luxembourg

(b) Registered number in the United Kingdom including any prefix:

5 Transferee for entry in the register:

ONSLow SQUARE LIMITED

For UK incorporated companies/LLPs

Registered number of company or limited liability partnership including any prefix:

Company No. 8097175

For overseas companies

(a) Territory of incorporation:

(b) Registered number in the United Kingdom including any prefix:

6 Transferee's intended address(es) for service for entry in the register:

of Westbury, 145-157 St John Street, London EC1V 4PY

7 The transferor transfers the property to the transferee

8 Consideration

- The transferor has received from the transferee for the property the following sum (in words and figures):

- The transfer is not for money or anything that has a monetary value

- Insert other receipt as appropriate:

the assumption by the transferee of the transferor's debts

9 The transferor transfers with

- full title guarantee

- limited title guarantee

The Transferor shall not be liable under any of the covenants set out in section 3 or section 4 of the Law of Property (Miscellaneous Provisions) Act 1994 for the consequences of any breach of the tenant's covenants, conditions and other obligations contained or referred to in the registered lease relating to the state or condition of the Property or matters which have been disclosed to the Transferee or which are apparent on inspection of the Property.

10 Declaration of trust. The transferee is more than one person and

- they are to hold the property on trust for themselves as joint tenants

- they are to hold the property on trust for themselves as tenants in common in equal shares
- they are to hold the property on trust:

11 Additional provisions

11.1 TRANSFER PURSUANT TO CROSS BORDER MERGER

This Transfer is made pursuant to a cross border merger under European Directive 2005/56

11.2 TRANSFEREE'S COVENANTS

The Transferee covenants by way of indemnity only with the Transferor that the Transferee and the Transferee's successors in title will:

11.2.1 observe and perform the landlord's/licensor's obligations contained in or otherwise arising under any existing tenancy lease or licence of the Property (if any) and keep the Transferor indemnified against all actions, claims, demands, losses, costs, damages and liabilities arising by reason of any breach of any such obligations; and}

11.2.2 pay the rents reserved by and perform and observe the tenant's covenants, conditions and other obligations contained or referred to in the registered lease.

12 Execution

Executed as a deed on behalf of

ONSLow S.À.R.L., a company incorporated

in the Grand Duchy of Luxembourg, by

and

Authorised Signatory

being

persons who, in accordance with the laws of that territory, are acting under the authority of the company

Authorised Signatory

Executed as a deed by

ONSLow SQUARE LIMITED

acting by a director and secretary

or by two directors:

Director

Secretary/Director

WARNING

If you dishonestly enter information or make a statement that you know is, or might be, untrue or misleading, and intend by doing so to make a gain for yourself or another person, or to cause loss or the risk of loss to another person, you may commit the offence of fraud under section 1 of the Fraud Act 2006, the maximum penalty for which is 10 years' imprisonment or an unlimited fine, or both.

Failure to complete this form with proper care may result in a loss of protection under the Land Registration Act 2002 if, as a result, a mistake is made in the register.

Under section 66 of the Land Registration Act 2002 most documents (including this form) kept by the registrar relating to an application to the registrar or referred to in the register are open to public inspection and copying. If you believe a document contains prejudicial information, you may apply for that part of the document to be made exempt using Form EX1, under rule 136 of the Land Registration Rules 2003.

Land Registry

Transfer of whole of registered title(s)

Si vous avez besoin de plus d'espace que prévu dans ce tableau et si votre logiciel le permet vous pouvez agrandir les tableaux du formulaire. Alternativement utiliser le deuxième formulaire CS et annexe le à ce formulaire.

1 Numéro de titre de propriété:

BGL16413

2 Propriété:

Flat 3,11 Onslow Square, London SW7 3NJ

3 Date:

4 Cédant:

ONSLow S.À.R.L.

Pour des sociétés/LLPs constituées au Royaume-Uni

Numéro d'immatriculation de la société ou LLPs incluant tout préfixe:

Pour des sociétés étrangères

(a) Pays d'immatriculation:

Grand-Duché de Luxembourg

(b) Numéro d'immatriculation au Royaume-Uni incluant tout préfixe:

5 Cessionnaire à inscrire dans le registre

ONslow SQUARE LIMITED

Pour des sociétés/LLPs constituées au Royaume-Uni

Numéro d'immatriculation de la société ou LLPs incluant tout préfixe:

No. Société 8097175

Pour des sociétés étrangères

(a) Pays d'immatriculation:

(b) Numéro d'immatriculation au Royaume-Uni incluant tout préfixe:

6 Adresse(s) du Cessionnaire à utiliser pour l'inscription au cadastre:

Westbury, 145-157 St John Street, London EC1V 4PY

7 Le Cédant cède la propriété au cessionnaire

8 Contrepartie

- Le Cédant a reçu la somme suivante (en lettres et chiffres) du Cessionnaire pour la propriété:

- La Cession n'est pas rémunéré en espèces ni par quelque chose à caractère monétaire

- Insérer autre justificatif si nécessaire:

Reprise par le cessionnaire des dettes du cédant

9 Le cessionnaire cède avec:

- Garantie de pleine propriété

- Garantie de propriété limitée

Le Cédant ne sera pas responsable en vertu d'un des engagements déterminés à la section 3 ou 4 de Droit des Biens (Dispositions Diverses) de la Loi 1994 (Law of Property (Miscellaneous Provisions) Act 1994) pour les conséquences d'une violation des engagements du locataire, des conditions ou autres obligations contenues ou mentionnées dans le bail déposé concernant l'état de la Propriété ou des questions qui ont été révélées au Cessionnaire ou qui sont apparentes lors de l'inspection de la Propriété.

10 Déclaration de trust. Le Cessionnaire représente plus d'une personne et

- Ils posséderont la propriété en fiducie pour eux-mêmes en tant que locataires conjoints

- ils posséderont la propriété en fiducie pour eux-mêmes en tant que locataires en commun à part égale

- ils posséderont la propriété en fiducie

11 Dispositions supplémentaires

11.1 CESSION EN VERTU D'UNE FUSION TRANSFRONTALIERE

Cette Cession est effectuée en vertu d'une fusion transfrontalière selon la Directive Européenne 2005/56

11.2 ENGAGEMENTS DU CESSIONNAIRE

Le Cessionnaire s'engage par voie d'indemnité seulement envers le Cédant que le Cessionnaire ou les successeurs du Cessionnaire en titre

11.2.1 respectera et effectuera les obligations du propriétaire/concédant contenues dans ou d'une autre manière provenant d'un bail de location existant ou permis de la Propriété (s'il y en a) et indemnisera le Cédant pour toutes les actions, réclamations, demandes, pertes, frais, dommages et responsabilités occasionnés par la violation de telles obligations; et

11.2.2 payera les loyers réservés par, observera et effectuera les engagements du locataire, les conditions et autres obligations contenues ou mentionnées dans le bail déposé.

12 Exécution

Exécuté comme un acte pour le compte de

ONslow S.A R.L, une société constituée au

Grand-Duché de Luxembourg,

par

et,

signataire autorisé

soit les personnes qui

conformément aux lois de ce pays, agissent sous

l'autorité de la société.

Signataire autorisé

Exécuté comme un acte par

ONslow SQUARE LIMITED

Représenté par un administrateur et un secrétaire ou

Par deux administrateurs

Administrateur

Secrétaire / Administrateur

Avertissement

Si vous inscrivez malhonnêtement des renseignements ou déclarez consciemment qu'ils sont, ou pourraient être, faux ou trompeurs avec l'intention en agissant ainsi d'en profiter vous-même ou d'en faire profiter une autre personne, ou causer la perte ou le risque d'une perte à une autre personne, vous pouvez commettre une infraction ou fraude au sens de la section 1 de la Loi sur la Fraude de 2006 [Fraud Act 2006), sous peine d'emprisonnement d'un maximum de 10 ans ou d'une amende illimitée ou des deux.

Le fait de ne pas compléter ce formulaire avec soin peut entraîner une perte de protection au sens de la Loi Cadastre de 2002 (Land Registration Act 2002) si, en conséquence, une erreur est commise au cadastre.

D'après la section 66 de la Loi Cadastre de 2002 (Land Registration Act 2002) la plupart des documents conservés par le préposé relatifs à une demande au préposé ou mentionnés dans le cadastre sont accessibles au public pour inspection et copie. Si vous pensez qu'un document contient des informations préjudiciables, vous pouvez demander à ce que cette partie du document soit exemptée en utilisant le Formulaire EX1, selon la règle 136 des Règles Cadastres de 2003 (Land Registration Rules 2003).

Land Registry

Transfer of whole of registered title(s)

If you need more room than is provided for in a panel, and your software allows, you can expand any panel in the form. Alternatively use continuation sheet CS and attach it to this form.

1 Title number(s) of the property:

BGL16881

2 Property:

Flat 1, 23 Onslow Square, London SW7 3NJ

3 Date:

4 Transferor:

ONSLOW S.À.R.L.

For UK incorporated companies/LLPs

Registered number of company or limited liability partnership including any prefix:

For overseas companies

(a) Territory of incorporation:

Grand Duchy of Luxembourg

(b) Registered number in the United Kingdom including any prefix:

5 Transferee for entry in the register:

ONSLOW SQUARE LIMITED

For UK incorporated companies/LLPs

Registered number of company or limited liability partnership including any prefix:

Company No. 8097175 For overseas companies

(a) Territory of incorporation:

(b) Registered number in the United Kingdom including any prefix:

6 Transferee's intended address(es) for service for entry in the register:

of Westbury, 145-157 St John Street, London EC1V4PY

7 The transferor transfers the property to the transferee

8 Consideration

- The transferor has received from the transferee for the property the following sum (in words and figures):

- The transfer is not for money or anything that has a monetary value

- Insert other receipt as appropriate:

the assumption by the transferee of the transferor's debts

9 The transferor transfers with

- full title guarantee

- limited title guarantee

The Transferor shall not be liable under any of the covenants set out in section 3 or section 4 of the Law of Property (Miscellaneous Provisions) Act 1994 for the consequences of any breach of the tenant's covenants, conditions and other

obligations contained or referred to in the registered lease relating to the state or condition of the Property or matters which have been disclosed to the Transferee or which are apparent on inspection of the Property.

10 Declaration of trust. The transferee is more than one person and

- they are to hold the property on trust for themselves as joint tenants
- they are to hold the property on trust for themselves as tenants in common in equal shares
- they are to hold the property on trust:

11 Additional provisions

11.1 TRANSFER PURSUANT TO CROSS BORDER MERGER

This Transfer is made pursuant to a cross border merger under European Directive 2005/56

11.2 TRANSFEREE'S COVENANTS

The Transferee covenants by way of indemnity only with the Transferor that the Transferee and the Transferee's successors in title will:

11.2.1 observe and perform the landlord's/licensor's obligations contained in or otherwise arising under any existing tenancy lease or licence of the Property (if any) and keep the Transferor indemnified against all actions, claims, demands, losses, costs, damages and liabilities arising by reason of any breach of any such obligations; and)

11.2.2 pay the rents reserved by and perform and observe the tenant's covenants, conditions and other obligations contained or referred to in the registered lease.

12 Execution

Executed as a deed on behalf of ONSLOW S.À.R.L., a company incorporated in the Grand Duchy of Luxembourg, by and Authorised Signatory being persons who, in accordance with the laws of that territory, are acting under the authority of the company

Authorised Signatory

Executed as a deed by ONSLOW SQUARE LIMITED acting by a director and secretary or by two directors:

Director

Secretary/Director

WARNING

If you dishonestly enter information or make a statement that you know is, or might be, untrue or misleading, and intend by doing so to make a gain for yourself or another person, or to cause loss or the risk of loss to another person, you may commit the offence of fraud under section 1 of the Fraud Act 2006, the maximum penalty for which is 10 years' imprisonment or an unlimited fine, or both.

Failure to complete this form with proper care may result in a loss of protection under the Land Registration Act 2002 if, as a result, a mistake is made in the register.

Under section 66 of the Land Registration Act 2002 most documents (including this form) kept by the registrar relating to an application to the registrar or referred to in the register are open to public inspection and copying. If you believe a document contains prejudicial information, you may apply for that part of the document to be made exempt using Form EX1, under rule 136 of the Land Registration Rules 2003.

Land Registry

Transfer of whole of registered title(s)

Si vous avez besoin de plus d'espace que prévu dans ce tableau et si votre logiciel le permet vous pouvez agrandir les tableaux du formulaire. Alternativement utiliser le deuxième formulaire CS et annexez le à ce formulaire.

1 Numéro de titre de propriété:

BGL16881

2 Propriété:

Flat 1, 23 Onslow Square, Londres SW7 3NJ

3 Date:

4 Cédant: ONSLOW S.À.R.L.

Pour des sociétés/LLPs constituées au Royaume-Uni

Numéro d'immatriculation de la société ou LLPs incluant tout préfixe:

Pour des sociétés étrangères

(a) Pays d'immatriculation: Grand-Duché de Luxembourg

(b) Numéro d'immatriculation au Royaume-Uni incluant tout préfixe:

5 Cessionnaire à inscrire dans le registre

ONSLOW SQUARE LIMITED

Pour des sociétés/LLPs constituées au Royaume-Uni

Numéro d'immatriculation de la société ou LLPs incluant tout préfixe:

No. Société 8097175

Pour des sociétés étrangères

(a) Pays d'immatriculation:

(b) Numéro d'immatriculation au Royaume-Uni incluant tout préfixe:

6 Adresse(s) du Cessionnaire à utiliser pour l'inscription au cadastre:

Westbury, 145-157 St John Street, London EC1V 4PY

7 Le Cédant cède la propriété au cessionnaire

8 Contrepartie

- Le Cédant a reçu la somme suivante (en lettres et chiffres) du Cessionnaire pour la propriété:

- La Cession n'est pas rémunéré en espèces ni par quelque chose à caractère monétaire

- Insérer autre justificatif si nécessaire:

Reprise par le cessionnaire des dettes du cédant

9 Le cessionnaire cède avec:

- Garantie de pleine propriété

- Garantie de propriété limitée

Le Cédant ne sera pas responsable en vertu d'un des engagements déterminés à la section 3 ou 4 de Droit des Biens (Dispositions Diverses) de la Loi 1994 (Law of Property (Miscellaneous Provisions) Act 1994) pour les conséquences d'une violation des engagements du locataire, des conditions ou autres obligations contenues ou mentionnées dans le bail déposé concernant l'état de la Propriété ou des questions qui ont été révélées au Cessionnaire ou qui sont apparentes lors de l'inspection de la Propriété.

10 Déclaration de trust. Le Cessionnaire représente plus d'une personne et

- Ils posséderont la propriété en fiducie pour eux-mêmes en tant que locataires conjoints

- ils posséderont la propriété en fiducie pour eux-mêmes en tant que locataires en commun à part égale

- ils posséderont la propriété en fiducie

11 Dispositions supplémentaires

11.1 CESSION EN VERTU D'UNE FUSION TRANSFRONTALIERE

Cette Cession est effectuée en vertu d'une fusion transfrontalière selon la Directive Européenne 2005/56

11.2 ENGAGEMENTS DU CESSIONNAIRE

Le Cessionnaire s'engage par voie d'indemnité seulement envers le Cédant que le Cessionnaire ou les successeurs du Cessionnaire en titre

11.2.1 respectera et effectuera les obligations du propriétaire/concédant contenues dans ou d'une autre manière provenant d'un bail de location existant ou permis de la Propriété (s'il y en a) et indemnisera le Cédant pour toutes les actions, réclamations, demandes, pertes, frais, dommages et responsabilités occasionnés par la violation de telles obligations; et

11.2.2 payera les loyers réservés par, observera et effectuera les engagements du locataire, les conditions et autres obligations contenues ou mentionnées dans le bail déposé.

12 Exécution

Exécuté comme un acte pour le compte de ONSLOW S.A R.L, une société constituée au Grand-Duché de Luxembourg, par et, signataire autorisé soit les personnes qui conformément aux lois de ce pays, agissent sous l'autorité de la société.

Signataire autorisé

Exécuté comme un acte par ONSLOW SQUARE LIMITED

Représenté par un administrateur et un secrétaire ou

Par deux administrateurs

Administrateur

Secrétaire / Administrateur

Avertissement

Si vous inscrivez malhonnêtement des renseignements ou déclarez consciemment qu'ils sont, ou pourraient être, faux ou trompeurs avec l'intention en agissant ainsi d'en profiter vous-même ou d'en faire profiter une autre personne, ou causer la perte ou le risque d'une perte à une autre personne, vous pouvez commettre une infraction ou fraude au sens de la section 1 de la Loi sur la Fraude de 2006 (Fraud Act 2006), sous peine d'emprisonnement d'un maximum de 10 ans ou d'une amende illimitée ou des deux.

Le fait de ne pas compléter ce formulaire avec soin peut entraîner une perte de protection au sens de la Loi Cadastre de 2002 (Land Registration Act 2002) si, en conséquence, une erreur est commise au cadastre.

D'après la section 66 de la Loi Cadastrale de 2002 (Land Registration Act 2002) la plupart des documents conservés par le préposé relatifs à une demande au préposé ou mentionnés dans le cadastre sont accessibles au public pour inspection et copie. Si vous pensez qu'un document contient des informations préjudiciables, vous pouvez demander à ce que cette partie du document soit exemptée en utilisant le Formulaire EX1, selon la règle 136 des Règles Cadastrales de 2003 (Land Registration Rules 2003).

Référence de publication: 2013141419/1968.

(130172353) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2013.

**POST Telecom S.A., Société Anonyme,
(anc. Luxgsm S.A.).**

Siège social: L-1235 Luxembourg, 1, rue Emile Bian.

R.C.S. Luxembourg B 43.290.

L'an deux mille treize, le trente septembre.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des actionnaires de LUXGSM S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social au 1, rue Emile Bian, L-1235 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 43.290 (la Société). La Société a été constituée le 19 février 1993 sous le nom de MOBILUX S.A., suivant un acte de Maître Reginald NEUMAN, notaire résidant alors à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, lequel acte a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 206 du 6 mai 1993. Les statuts de la Société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois le 30 mars 2012 suivant acte du notaire instrumentaire, lequel acte a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 1104 du 2 mai 2012.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Serge ALLEGREZZA, demeurant professionnellement à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (le Président).

Le Président désigne Monsieur Claude STRASSER, demeurant professionnellement à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en tant que secrétaire de l'Assemblée (le Secrétaire).

L'Assemblée désigne Monsieur Joseph GLOD, demeurant professionnellement à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en tant que scrutateur de l'Assemblée (le Scrutateur).

Le Président, le Secrétaire et le Scrutateur constituent ensemble le Bureau de l'Assemblée.

Les Actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée et le nombre d'actions qu'ils détiennent figurent sur une liste de présence qui restera annexée aux présentes après avoir été signée par les Actionnaires présents, les mandataires des Actionnaires représentés et les membres du Bureau.

Les procurations des Actionnaires représentés à l'Assemblée, après avoir été signées «ne varietur» par les mandataires agissant pour leur compte et par le notaire instrumentant, resteront également annexées au présent acte pour être enregistrées ensemble avec celui-ci.

Le Bureau ayant ainsi été constitué, le Président déclare et demande au notaire d'acter:

I. que toutes les vingt mille (20.000) actions sans désignation de valeur nominale de la Société, représentant l'intégralité du capital social de la Société d'un montant d'un million d'euros (1.000.000.- EUR), sont présentes ou représentées à l'Assemblée;

II. que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

1. Renonciation aux formalités de convocation;

2. Modification de la dénomination de la Société en «POST Telecom S.A.» et modification subséquente de l'article 1^{er} des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

«Il existe, entre les comparants et toutes les personnes qui deviendront propriétaires des actions ci-après désignées, une société anonyme sous la dénomination «POST Telecom S.A.» (la «Société»).»;

3. Modification de l'objet social et modification subséquente de l'article 4 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

«La Société a pour objet, aussi bien au Luxembourg qu'à l'étranger, la fourniture de réseaux de communications électroniques et/ou la fourniture de services liés à un ou plusieurs réseau(x) de communications électroniques, y compris la distribution, la commercialisation, la facturation et le service clientèle de tels services et la vente de tous appareils, installations et autres accessoires et équipements connexes.

La Société pourra en outre accomplir toutes opérations commerciales, financières, industrielles, immobilières et mobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement.»;

4. Modification de l'article 21 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

«Les membres du directoire sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires, pour une durée qui ne peut dépasser six (6) années au maximum.

Le nombre des membres du directoire est fixé à trois (3) au minimum.

Les membres du directoire sont rééligibles et révocables à tout moment par l'assemblée générale.

En cas de vacance d'une place de membre du directoire, les membres du directoire restants peuvent y pourvoir provisoirement. Nonobstant les dispositions de l'article 10 ci-dessus, le conseil de surveillance peut en pareil cas désigner l'un de ses membres pour exercer les fonctions de membre du directoire, étant précisé qu'au cours de cette période, les fonctions de l'intéressé en sa qualité de membre du conseil de surveillance sont suspendues. L'assemblée générale procède, lors de la première réunion qui suit la vacance, à l'élection définitive, le membre du directoire ainsi nommé achevant le terme du mandat de celui qu'il remplace.»;

5. Démission de Monsieur Paul Peckels;

6. Confirmation des personnes reprises ci-dessous comme membres du directoire:

- Monsieur Claude Strasser;
- Monsieur Joseph Glod;
- Monsieur Jean-Marie Spaus;
- Monsieur Marc Rosenfeld.

III. Qu'après délibération, l'Assemblée a pris les résolutions suivantes à l'unanimité:

Première résolution

L'intégralité du capital social de la Société étant présente ou représentée à l'Assemblée, l'Assemblée décide de renoncer aux formalités de convocation, les Actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée se considérant comme dûment convoqués et déclarant avoir pleine connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué par avance.

Deuxième résolution

L'Assemblée décide de modifier la dénomination de la Société et l'article 1^{er} des statuts de la Société tel que repris dans le point 2 de l'ordre du jour.

Troisième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'objet social et l'article 4 des statuts de la Société tel que repris dans le point 3 de l'ordre du jour.

Quatrième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 21 des statuts de la Société tel que repris dans le point 4 de l'ordre du jour.

Cinquième résolution

L'assemblée prend acte de la démission de Monsieur Paul PECKELS, avec effet au 15 septembre 2013 et lui donne quitus pour l'accomplissement de ses fonctions jusqu'à cette date.

Sixième résolution

L'Assemblée confirme les personnes citées dans le point 6 de l'ordre du jour comme membres du directoire.

Une liste détaillée des membres du directoire est annexée au présent acte pour être soumise aux formalités d'enregistrement.

Estimation des frais

Le montant des dépenses, coûts, rémunérations et frais qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte est estimé à environ mille deux cents euros (1.200.- EUR).

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

Et après lecture faite aux parties comparantes, lesdites parties comparantes ont signé, ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: S. Allegrezza, C.Strasser, J. Glod et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 1 octobre 2013. Relation: LAC/2013/44480. Reçu soixante-quinze euros Eur 75.-

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, aux fins d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 9 octobre 2013.

Référence de publication: 2013141370/100.

(130172468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2013.

MainTower SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R.C.S. Luxembourg B 153.473.

In the year two thousand and thirteen, on the twenty-fourth day of July.

Before us, Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of shareholders of MAINTOWER SICAV (the "Company"), a Société d'Investissement à Capital Variable with its registered office at 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, incorporated in Luxembourg by deed of Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, on 1st of June 2010, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations C number 1289 of 22nd June 2010.

The meeting was opened with Mr. François Leynen, employee, professionally residing in Mamer, in the chair, who appointed as secretary to the meeting Mrs. Solange Wolter-Schieres, employee, professionally residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Régis Galiotto, employee, professionally residing in Luxembourg.

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

A. The agenda of the extraordinary general meeting is the following:

1. Transfer of the registered office of the Company from L-2453 Luxembourg, rue Eugène Ruppert, 12 to L-8217 Mamer, Op Bierg, 41 and subsequent amendment of Article 2 of the Articles of Incorporation.

2. Replacement of all references to the Law of 20 December 2002 on Undertakings for Collective Investments with references to the Law 17 December 2010 on Undertakings for Collective Investments and subsequent amendment 4, 5, 17, 18, 21, 24, 27, 29 and 32 of the Articles of Incorporation.

3. Amendment of article 11, II, 6) of the Articles of Incorporation to insert the reference to the "Key Investor Information Document" within the liabilities of the Company.

4. Change of the time of the holding of the annual general meeting from 11.30 a.m. to 3.30 p.m. and subsequent amendment of article 22 of the Articles of Incorporation.

5 Election of the following persons as Directors of the Company: Mr. Marco Sagramoso (chairman), residing professionally in Mamer, Grand-Duchy of Luxembourg, Mr. Fausto Bianchi, residing professionally in Massagno, Switzerland, Mr. Fabio Mazzali, residing professionally in Massagno, Switzerland;

6. Miscellaneous.

B. All the shareholders being registered, the meeting has been convened by notices containing the agenda of the meeting to the shareholders on 15 July 2013.

C. The shareholders present and represented and the number of shares held by each of them are shown on the attendance list initialled "ne varietur" by the shareholders present, by the proxies of the shareholders represented and by the members of the bureau. The said list and proxies will be annexed to this deed, to be registered therewith.

D. As appeared from the said attendance list, out of 21,400 shares in issue, 17,126 shares are present or duly represented at the Extraordinary General Meeting.

E. Considering that the minimum quorum of fifty (50) percent of the shares present or represented required to validly deliberate on items of the agenda of the extraordinary general meeting has been reached, as detailed in the attendance list, the meeting is regularly constituted and may validly decide on all the items of the agenda.

After deliberation the meeting took unanimously the following resolutions:

First resolution

The meeting, with effect as of 26 July 2013, decides to transfer the registered office of the Company from L-2453 Luxembourg, rue Eugène Ruppert, 12 to L-8217 Mamer, Op Bierg, 41 and to amend Article 2 of the Articles of Incorporation so as to henceforth read as follows.

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

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

Second resolution

The meeting, with effect as of 26 July 2013, decides to replace all references to the Law of 20 December 2002 on Undertakings for Collective Investments with references to the Law 17 December 2010 on Undertakings for Collective

Investments and to subsequent amend Articles 4, 5, 17, 18, 21, 24, 27, 29 and 32 of the Articles of Incorporation, so as to henceforth read as follows:

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

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

Art. 5. Share Capital - Classes of shares. The capital of the Company shall be represented by fully paid up shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company pursuant to Article 11 hereof. The minimum capital shall be as provided by law, i.e. one million two hundred and fifty thousand euro (EUR 1,250,000.-) or the equivalent. Such minimum capital must be reached within a period of six months after the date on which the Company has been authorised as an undertaking for collective investment under Luxembourg law. The initial capital is thirty one thousand euro (EUR 31,000.-) represented by three hundred and ten (310) fully paid up shares without par value.

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

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

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

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

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

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

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

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

- (a) transferable securities and money market instruments listed or dealt in on a regulated market;
- (b) transferable securities and money market instruments dealt in on an other regulated market in a Member State of the European Union;
- (c) transferable securities and money market instruments admitted to official listing or dealt in on a regulated market in any State of Europe which is not a Member State of the European Union, and any State of America, Africa, Asia, Australia and Oceania;
- (d) recently issued transferable securities and money market instruments, provided that the terms of the issue include an undertaking that application will be made for admission to official listing on a regulated market as described above, and that such admission is secured within one year of the issue;
- (e) money market instruments other than those dealt in on a regulated market;
- (f) units of eligible undertakings for collective investment, provided that no more than 10% of the assets of such undertakings for collective investment whose acquisition is contemplated, can, according to their constitutional documents, in aggregate be invested in units of other undertakings for collective investment;
- (g) deposits with credit institutions which are repayable on demand or have the right to be withdrawn, and maturing in no more than 12 months, provided that the credit institution has its registered office in a Member State of the European

Union or, if the registered office of the credit institution is situated in a non-Member State, provided that it is subject to prudential rules considered by the Luxembourg regulatory authority as equivalent to those laid down in Community law;

(h) financial derivative instruments including equivalent cash-settled instruments, dealt in on a regulated market, and/or financial derivative instruments dealt in over-the-counter, meeting the conditions set forth by Article 41 of the Law of 2010.

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

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

Cross-investments between Sub-funds

A Sub-fund (the Investing Sub-fund) may invest in one or more other Sub-funds. Any acquisition of shares of another Sub-fund (the Target Sub-fund) by the Investing Sub-fund is subject to the following conditions (and such other conditions as may be applicable in accordance with the terms of the Prospectus):

- (i) the Target Sub-fund may not invest in the Investing Sub-fund;
- (ii) the Target Sub-fund may not invest more than 10% of its net assets in UCITS (including other Sub-funds) or other UCIs;
- (iii) the voting rights attached to the shares of the Target Sub-fund are suspended during the investment by the Investing Sub-fund;
- (iv) the value of the share of the Target Sub-fund held by the Investing Sub-fund are not taken into account for the purpose of assessing the compliance with the EUR 1,250,000 minimum capital requirement; and
- (v) duplication of management, subscription or redemption fees is prohibited.

Master-Feeder Structures

Under the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, the Board may, at any time it deems appropriate and to the widest extent permitted by applicable Luxembourg laws and regulations:

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

In accordance with article 77 of the Law of 2010, the Company or any of its Sub-funds which act as a feeder (the Feeder) of a master-fund shall invest at least 85% of its assets in another UCITS or in a sub-fund of such UCITS (the Master).

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

- (i) ancillary liquid assets in accordance with article 41 (2) of the Law of 2010;
- (ii) financial derivative instruments which may be used only for hedging purposes, in accordance with articles 41,(1), g), 42, (2) and 42 (3) of the Law of 2010;
- (iii) movable and immovable property which is essential for the direct pursuit of its business.

Art. 21. Independent Auditor. The accounting data related in the annual report of the Company shall be examined by an independent auditor (réviseur d'entreprises agréé) appointed by the general meeting of shareholders and remunerated by the Company.

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

Art. 24. Dissolution and Merger of Sub-Funds. In the event that for any reason the value of the net assets in any class of shares has decreased to, or has not reached, an amount determined by the board of directors to be the minimum level for such class of shares or Sub-Fund to be operated in an economically efficient manner, or if a change in the economical or political situation relating to the class of shares or Sub-Fund concerned would have material adverse consequences on the investments of that class of shares or Sub-Fund or in order to proceed to an economical rationalization, the board of directors may decide to compulsorily redeem all the shares of the relevant class or classes of shares issued in such Sub-Fund at the net asset value per share (taking into account actual realization prices of investments and realization expenses) calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect. The Company shall serve a notice to the holders of the relevant class or classes of shares at least thirty calendar days prior to the effective date for the compulsory redemption, which will indicate the reasons for, and the procedure of the redemption operations: registered holders shall be notified in writing and the Company shall inform holders of bearer shares by publication of a notice in

newspapers to be determined by the board of directors. Unless it is otherwise decided in the interests of, or to keep equal treatment between the shareholders, the shareholders of the class of shares or Sub-Fund concerned may continue to request redemption or conversion of their shares free of charge (but taking into account actual realization prices of investments and realization expenses) prior to the effective date for the compulsory redemption.

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

All redeemed shares shall be cancelled.

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

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

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

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

If the custodian desires to retire, the board of directors shall use its best endeavours to find a successor custodian within two months of the effectiveness of such retirement. The board of directors may terminate the appointment of the custodian, but shall not remove the custodian unless and until a successor custodian shall have been appointed to act in the place thereof.

Art. 29. Liquidation. Liquidation shall be carried out by one or several liquidators who may be physical persons or legal entities appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their powers and their compensation. The net proceeds of liquidation corresponding to each class of shares shall be distributed by the liquidator(s) to the holders of shares of the relevant class of shares in proportion of their holding of shares in such class of shares. Any funds to which shareholders are entitled upon the liquidation of the Company and which are not claimed by those entitled thereto prior to the close of the liquidation process shall be deposited with the Caisse de Consignation in Luxembourg in accordance with the Law of 2010.

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

Third resolution

The meeting, with effect as of 26 July 2013, decides to amend article 11, II, 6) of the Articles of Incorporation by insertion of the reference to the "Key Investor Information Document" within the liabilities of the Company.

Article 11, II 6) will henceforth read as follows:

6) all other liabilities of the Company of whatsoever kind and nature reflected in accordance with generally accepted accounting principles. In determining the amount of such liabilities the Company shall take into account all expenses payable by the Company which shall comprise but not be limited to organisational and offering expenses, fees payable to its management company, investment managers and advisers, including performance fees, if any, fees and expenses payable to its distributors, auditors and accountants, custodian and correspondents as the case may be, domiciliary and corporate agent, administrative agent, registrar and transfer agent, distributors, listing agent, any paying agent, any permanent representatives in places of registration, as well as any other agent employed by the Company, the remuneration (if any) of the directors and officers of the Company and their reasonable out-of-pocket expenses, insurance coverage, and reasonable travelling costs in connection with board meetings, fees and expenses for legal and auditing services, any fees and expenses involved in registering and maintaining the registration of the Company with any governmental agencies or stock exchanges in the Grand Duchy of Luxembourg and in any other country, marketing expenses, reporting and publishing expenses, including the costs of preparing, printing, translating, advertising and distributing prospectuses, Key Investors Information Documents, explanatory memoranda, periodical reports or registration statements, share certificates, and the costs of any reports to shareholders, all taxes, duties, governmental and similar charges, and all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, interest, bank charges and brokerage, postage, tele-

phone and telex. The Company may accrue administrative and other expenses of a regular or recurring nature based on an estimated amount rateable for yearly or other periods.

Fourth resolution

The meeting, with effect as of 26 July 2013, decides to change the time of the holding of the annual general meeting from 11.30 a.m. to 3.30 p.m. and to subsequently amend the fourth paragraph of article 22 of the Articles of Incorporation so as to henceforth read as follows:

The annual general meeting shall be held in accordance with Luxembourg law in Luxembourg City at a place specified in the notice of meeting, each year on the last business day of the month of April at 3.30 p.m.

Fifth resolution

The meeting, with effect as of 26 July 2013, decides to elect the following persons as Directors of the Company for a period ending at the next annual general meeting:

Mr. Marco Sagramoso, residing professionally in L-8217 Mamer, Op Bierg 41, Grand Duchy of Luxembourg,

Mr. Fausto Bianchi, residing professionally in Massagno, Switzerland,

Mr. Fabio Mazzali, residing professionally in Massagno, Switzerland.

Nothing else being on the Agenda, the present meeting was adjourned.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that on request of the above named person, this deed is worded in English, the attachment of a translation into an official language to this deed when filed with the registration authorities does not apply.

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 persons appearing, known to the notary by their surnames, first names, civil status and residence, the said persons signed together with us the notary this original deed on the above mentioned date.

Signé: F. LEYNEN, S. WOLTER-SCHIERES, R. GALIOTTO et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 1^{er} août 2013. Relation: LAC/2013/36096. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 22 août 2013.

Référence de publication: 2013122547/254.

(130148731) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2013.

LEONOR Investment S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 121.813.

Auszug aus der Beschlussfassung der Ordentlichen Generalversammlung vom 16.08.2013

- Das Mandat von Herrn Christoph Kossmann als Verwaltungsratsmitglied und als Vorsitzender des Verwaltungsrats sowie das Mandat von Herr François Lanners als Verwaltungsratsmitglied werden für weitere drei (3) Jahre verlängert.

Ihre Mandate laufen somit anlässlich der Ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2016 aus.

- Das Mandat von Frau Corinne Bitterlich wird nicht mehr verlängert.

- Herr Diogo Alves, Angestellter, geboren am 14.03.1983 in Macieira de Cambra - Vale de Cambra, Portugal, mit geschäftlicher Adresse 412F, Route d'Esch, L-2086 Luxembourg wird zum 01.06.2013 als drittes Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Sein Mandat läuft somit anlässlich der Ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2016 aus.

- Das Mandat von Fin-Contrôle S.A. als Rechnungskommissar wird ebenfalls um weitere drei (3) Jahre verlängert.

Das Mandat läuft somit anlässlich der Ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2016 aus.

Luxembourg, den 16.08.2013.

Leonor Investment S.A.

Référence de publication: 2013122516/20.

(130149223) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2013.

First Euro Industrial Properties S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.675,00.

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 88.533.

Il résulte des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle en date du 27 Août 2013 que:

- Monsieur Jamal Dutheil, né le 25 Janvier 1979 à Paris, France et résident professionnellement au 15 Sloane Square, SW1W 8ER, à Londres, Royaume-Uni, est nommé en tant que Gérant B du Conseil de gérance de la Société avec effet au 27 Août 2013.

Par conséquent le Conseil de gérance est composé comme suit:

- Olivier Dorier, Gérant A
- Herman Schommarz, Gérant A
- Lee Hausman, Gérant B
- Mohammed Chowdhury, Gérant B
- Jamal Dutheil, Gérant B

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Munsbach, le 27 Août 2013.

Référence de publication: 2013122407/20.

(130148660) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2013.

BTG Pactual Oil&Gas S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 178.407.

In the year two thousand and thirteen, on the fifth day of August.

Before Us Maître Jean SECKLER, notary residing in Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the sole shareholder of BTG Pactual Oil&Gas S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg under number B178407, incorporated on June 13, 2013, pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the Company). The articles of association of the Company have been amended for the last time by a deed of Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg, on August 2, 2013, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

THERE APPEARED:

BTG Pactual E&P S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg under number B178405 (the Sole Shareholder);

here represented by Mr Max MAYER, employee, residing professionally in Junglinster, 3, route de Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The Sole Shareholder, pre-named and represented as stated above, representing the entire share capital of the Company, has requested the undersigned notary to record that:

I. The Company's share capital is presently set at one billion two hundred and two million three hundred and twenty-four thousand one hundred and fifty-two United States Dollars and sixty-seven cents (USD 1,202,324,152.67) represented by one hundred and twenty billion two hundred and thirty-two million four hundred and fifteen thousand two hundred and sixty-seven (120,232,415,267) Class A shares in registered form, having a par value of one cent of a United States Dollar (USD 0.01) each, all subscribed and fully paid-up.

II. The agenda of the meeting is as follows:

1. Reduction of the share capital of the Company for an amount of eighty-eight million two hundred thousand United States Dollars (USD 88,200,000.-) by redemption and cancellation of eight billion eight hundred and twenty million (8,820,000,000) Class A shares in registered form, having a par value of one cent of a United States Dollar (USD 0.01) each.

2. Consequential amendment of Article 5.1. of the articles of association of the Company; and

3. Miscellaneous.

III. The Meeting has taken the following resolutions:

First resolution

The Meeting resolved to reduce the share capital of the Company for an amount of eighty-eight million two hundred thousand United States Dollars (USD 88,200,000.-) by redemption and cancellation of eight billion eight hundred and twenty million (8,820,000,000) Class A shares in registered form, having a par value of one cent of a United States Dollar (USD 0.01) each.

Second resolution

The Meeting resolved to amend Article 5.1. of the articles of association of the Company so as to read as follows:

" **5.1.** The share capital is set at one billion one hundred and fourteen million one hundred and twenty-four thousand one hundred and fifty-two United States Dollars and sixty-seven cents (USD 1,114,124,152.67) represented by one hundred and eleven billion four hundred and twelve million four hundred and fifteen thousand two hundred and sixty-seven (111,412,415,267) Class A shares in registered form, having a par value of one cent of a United States Dollar (USD 0.01) each. The Company has the possibility to issue class B shares, class C ordinary shares, class C Premium shares and class D shares."

There being no further business, the meeting is closed.

Estimate of costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately EUR 2,000.-.

The undersigned notary, who understands and speaks 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 English version will prevail.

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

The document having been read to the proxyholder of the persons appearing, such proxyholder signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille treize, le cinq août.

Par-devant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'associé unique de BTG Pactual Oil&Gas S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B178407, constituée le 13 juin 2013 en vertu d'un acte de Maître Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (la Société). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, le 2 août 2013, pas encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

A COMPARU:

BTG Pactual E&P S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B178405, (l'Associé Unique),

ici représentée par Monsieur Max MAYER, employé, avec adresse professionnelle à Junglinster, 3, route de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après signature ne varietur par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

L'Associé Unique, prénommé et représenté comme indiquée ci-dessus, représentant l'intégralité du capital social de la Société, a prié le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. Le capital social de la Société est actuellement fixé à un milliard deux cent deux millions trois cent vingt-quatre mille cent cinquante-deux Dollars des Etats-Unis et soixante-sept centimes (USD 1.202.324.152,67), représenté par cent vingt milliards deux cent trente-deux millions quatre cent quinze mille deux cent soixante-sept (120.232.415.267) parts sociales de classe A nominatives, ayant une valeur nominale d'un centime de Dollar des Etats-Unis (USD 0.01) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées;

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

1. Réduction du capital social de la Société d'un montant de quatre-vingt-huit millions deux cents mille Dollars des Etats-Unis (USD 88.200.000,-) par le rachat et l'annulation de huit milliards huit cent vingt millions (8.820.000.000) parts sociales de classe A nominatives, ayant une valeur nominale d'un centime chacune (USD 0,01);

2. Modification en conséquence de l'article 5.1. des Statuts de la Société; et

3. Divers.

III. L'Assemblée a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée a décidé de réduire le capital social de la Société d'un montant de quatre-vingt-huit millions deux cents mille Dollars des Etats-Unis (USD 88.200.000,-) par le rachat et l'annulation de huit milliards huit cent vingt millions (8.820.000.000) parts sociales de classe A nominatives, ayant une valeur nominale d'un centime (USD 0,01) chacune.

Seconde résolution

L'Assemblée a décidé de modifier l'Article 5.1. des Statuts de la Société afin qu'ils soient rédigés de la façon suivante:

« **5.1.** Le capital social est fixé à un milliard cent quatorze millions cent vingt-quatre mille cent cinquante-deux Dollars des Etats-Unis et soixante-sept centimes (USD 1.114.124.152,67) représenté par cent onze milliards quatre cent douze millions quatre cent quinze mille deux cent soixante-sept (111.412.415.267) parts sociales de classe A nominatives ayant une valeur nominale d'un centime de Dollar des Etats-Unis (USD 0.01) chacune. La Société a la possibilité d'émettre des parts sociales de classe B, des parts sociales ordinaires de classe C, des parts sociales Premium de classe C et des parts sociales de classe D.»

Estimation des frais

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte est estimé à environ 2.000,- EUR.

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

DONT ACTE, rédigé et passé à Junglinster, à la date indiquée en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire a signé avec le notaire le présent acte original.

Signé: Max MAYER, Jean SECKLER

Enregistré à Grevenmacher, le 09 août 2013. Relation GRE/2013/3310. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR EXPEDITION CONFORME

Référence de publication: 2013122306/122.

(130149098) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2013.

ArclIndustrial France Developments I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 4.783.500,00.

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 112.938.

Il résulte des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle en date du 27 Août 2013 que:

- Monsieur Jamal Dutheil, né le 25 Janvier 1979 à Paris, France et résident professionnellement au 15 Sloane Square, SW1W 8ER, à Londres, Royaume-Uni, est nommé en tant que Gérant B du Conseil de gérance de la Société avec effet au 27 Août 2013.

Par conséquent le Conseil de gérance est composé comme suit:

- Olivier Dorier, Gérant A
- Herman Schommarz, Gérant A
- Lee Hausman, Gérant B
- Mohammed Chowdhury, Gérant B
- Jamal Dutheil, Gérant B

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Munsbach, le 27 Août 2013.

Référence de publication: 2013122251/20.

(130148724) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2013.

Elliott CAM (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 150.197.

—
Extrait des décisions prises par l'associée unique en date du 26 août 2013

1. Monsieur Eric MAGRINI a démissionné de son mandat de gérant de catégorie B.
2. Monsieur Philippe TOUSSAINT a démissionné de son mandat de gérant de catégorie B.
3. Monsieur Pierre CLAUDEL, administrateur de sociétés, né à Schiltigheim (France), le 23 mai 1978, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, a été nommé comme gérant de catégorie B pour une durée indéterminée.
4. Monsieur Jérôme DEVILLET, administrateur de sociétés, né à Arlon (Belgique), le 21 mai 1986, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, a été nommé comme gérant de catégorie B pour une durée indéterminée.

Luxembourg, le 27 août 2013.

Pour extrait sincère et conforme

Pour Elliott CAM (Luxembourg) S.à r.l.

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2013122378/20.

(130148619) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2013.

Mabi-System, Société Anonyme.

Siège social: L-6947 Niederanven, 9, Z.I. Bombicht.

R.C.S. Luxembourg B 107.915.

—
Il résulte de l'assemblée générale ordinaire de la société Mabi-System S.A., tenue au siège social en date du 24 mai 2013, que l'actionnaire unique a pris la résolution suivante pour les comptes annuels clôturant au 31 décembre 2012:

- Renouveler le mandat au poste de délégué à la gestion journalière pour une période de trois ans (le mandat prendra fin à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2016) de Madame Marie Annette Robeller-Schiff demeurant à D-66130 Saarbrücken, 12, Am Wilhelmsbrunnen.

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

MABI-SYSTEM S.A.

Référence de publication: 2013123203/14.

(130149646) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2013.

Sigla Luxembourg S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1445 Strassen, 1A, rue Thomas Edison.

R.C.S. Luxembourg B 105.983.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 27 août 2013.

Référence de publication: 2013123362/10.

(130149768) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2013.
