

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° 280

31 janvier 2014

SOMMAIRE

Absolutissimo Fund	13420	Flokette Spf S.A.	13395
Absolutissimo Fund	13420	Generali Financial Holdings FCP-FIS	13419
Absolutissimo Fund	13420	Giga Blocs S.à r.l.	13440
Absolutissimo Fund	13419	Gilan S.A.	13440
AIH-IP (Luxembourg) S.à.r.l.	13420	Hadopa Investissements S.à r.l.	13437
Apollo Feeder Golf (US)	13399	Incho Group Sàr Soparfi	13439
Apollo Rida Golf S.à r.l.	13399	Innobike S.A.	13399
Calgis Invest S.A.	13396	Jupiter Merlin Funds	13396
Capinvest S.à r.l.	13397	KAS Anorthosis S.C.A.	13440
CCN S.A. (Centre Coordination Nationale pour l'Information, la Valorisation et le Compostage)	13397	LI-Invest Fonds	13415
Climmolux Holding	13416	L.S.H. S.A.	13398
Climmolux S.A.	13416	Marifin S.A.	13398
Daytona Fund	13395	Placindus S.A.	13398
Deka International S.A.	13420	Seadrill Titania S.à r.l.	13421
Deka International S.A.	13421	Shire Luxembourg Finance S.à r.l.	13421
FBP Funds Sicav	13394	Sujedo S.A., SPF	13399
Financière du Glacis S.A.	13397	Tangible Assets Specialized Partners S.C.A., SICAV-SIF	13400
Firmament Capital Développement	13423	The Jupiter Global Fund	13394
Firmament Capital Investissement	13430	W3HM S.A.	13395

The Jupiter Global Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1160 Luxembourg, 16, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 110.737.

As the extraordinary general meeting of shareholders of The Jupiter Global Fund (the "Company") held on 10 January 2014 could not validly deliberate on the sole item on the agenda for lack of quorum, shareholders are hereby reconvened to attend an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders of the Company (the "Meeting") to be held on 17 February 2014 at 10.00 am (Luxembourg time) at the registered office of the Company at 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg for the purpose of considering and voting upon the following resolution:

Agenda:

Sole Resolution

Amendment of the first paragraph of article 4 of the articles of incorporation of the Company in order to change the address of the registered office of the Company from Luxembourg City to Senningerberg in the municipality of Niederanven with effect from 28 February 2014 or any other date as may be determined by the Board of Directors of the Company provided that such change takes effect at the latest on 30 June 2014.

Voting:

No quorum will be required and the sole resolution on the agenda will be carried if approved by a majority of two thirds of the votes cast.

Voting Arrangements:

Shareholders may vote in person or by proxy. Forms of proxy already received for the first extraordinary general meeting held on 10 January 2014, unless expressly revoked, will be valid at the Meeting of 17 February 2014.

Shareholders who are unable to attend the Meeting are kindly requested, if they have not done so for the first meeting of 10 January 2014, to return the proxy form (available at the registered office of the Company) duly completed, dated and signed to HSBC Securities Services (Luxembourg) S.A., 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg no later than the close of business (Luxembourg time) two business days prior to the Meeting.

13 January 2014.

By Order of the Board of Directors .

Référence de publication: 2014006435/41/30.

FBP Funds Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R.C.S. Luxembourg B 97.405.

Shareholders are kindly invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held at the registered office on Friday February 21, 2014 at 11.00 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Board of Directors' report
2. Auditors' report
3. Review and approval of the annual accounts as at September 30, 2013
4. Discharge to the Directors
5. Allocation of the result
6. Statutory appointments
7. Miscellaneous

The shareholders are advised that no quorum is required for the items on the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken by a simple majority of the votes cast by shareholders present or represented at the Meeting.

In order to attend the Meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the Meeting at the registered office of the company.

The annual report is available on demand and free of charge at the registered office of the company.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2014016989/755/24.

Daytona Fund, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.
R.C.S. Luxembourg B 151.796.

The Board of Directors inform you that the quorum required in order to vote the points set out on the agenda of the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

held on 27 December 2013 was not attained. Therefore the Board of Directors is pleased to convene you to a second Extraordinary General Meeting of the SICAV, in front a public notary, on 18 February 2014 at 10.30 a.m. or any later date at the registered office of the SICAV, with the following agenda:

Agenda:

1. Winding-up and opening of the liquidation of the SICAV;
2. Appointment of KPMG S.à r.l. as liquidator of the SICAV, represented by Mr. Hossen, subject to the approval of the CSSF;
3. Determination of the powers and the remuneration of the liquidator;
4. Appointment of Deloitte S.A. as auditor to the liquidation;
5. Discharge of statutory auditors and directors from 1st January, 2013 until the date of liquidation;
6. Miscellaneous.

We remind you that in accordance with the provisions of the Articles 11 of the Articles of Incorporation of the SICAV, the determination of the net asset value, the issue and redemption of the shares in the SICAV may be suspended from the date of the first publication of the Extraordinary General Meeting of shareholders for the purpose of resolving the liquidation of the SICAV. Therefore, the Shareholders are informed that the determination of the Net Asset Value per share in the SICAV and the issue, conversion and redemption of the shares were suspended as from 9 December 2013.

The shareholders are further advised that, according to the company law in Luxembourg, the resolutions set out on the above mentioned Agenda may be validly deliberated no matter how many shares will be present or represented at this second Extraordinary General Meeting.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2014004989/755/29.

W3HM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 29, avenue de la Gare.
R.C.S. Luxembourg B 76.280.

Die Aktionäre werden hiermit zur

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Gesellschaft eingeladen, die am 19. Februar 2014 um 13.00 Uhr, in L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

Tagesordnung:

1. Beschlussfassung über die Liquidation der Gesellschaft.
2. Bestellung von einem Liquidator und Festsetzung seiner Befugnisse.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2014016997/534/14.

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri.
R.C.S. Luxembourg B 57.520.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le 20/02/2014 à 15.30 heures au siège avec pour

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31/12/2013
3. Affectation des résultats au 31/12/2013

4. Quitus aux Administrateurs et au Commissaire
5. Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire pour une période de 6 ans
6. Divers

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

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2014016991/19.

Jupiter Merlin Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1160 Luxembourg, 16, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 139.274.

As the extraordinary general meeting of shareholders of Jupiter Merlin Funds (the "Company") held on 10 January 2014 could not validly deliberate on the sole item on the agenda for lack of quorum, shareholders are hereby reconvened to attend an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders of the Company (the "Meeting") to be held on 17 February 2014 at 10.30 am (Luxembourg time) at the registered office of the Company at 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg for the purpose of considering and voting upon the following resolution:

Agenda:

Sole Resolution

Amendment of article 4 of the articles of incorporation of the Company in order to change the address of the registered office of the Company from Luxembourg City to Senningerberg in the municipality of Niederanven with effect from 28 February 2014 or any other date as may be determined by the Board of Directors of the Company provided that such change takes effect at the latest on 30 June 2014.

Voting:

No quorum will be required and the sole resolution on the agenda will be carried if approved by a majority of two thirds of the votes cast.

Voting Arrangements:

Shareholders may vote in person or by proxy. Forms of proxy already received for the first extraordinary general meeting held on 10 January 2014, unless expressly revoked, will be valid at the Meeting of 17 February 2014.

Shareholders who are unable to attend the Meeting are kindly requested, if they have not done so for the first meeting of 10 January 2014, to return the proxy form (available at the registered office of the Company) duly completed, dated and signed to HSBC Securities Services (Luxembourg) S.A., 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg no later than the close of business (Luxembourg time) two business days prior to the Meeting.

13 January 2014.

By Order of the Board of Directors .

Référence de publication: 2014006436/41/30.

Calgis Invest S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 85.839.

The Shareholders are hereby convened to attend the

POSTPONED ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on February 17, 2014 at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2012
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Statutory Appointments
5. Miscellaneous.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2014016987/795/16.

Financière du Glacis S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 55.415.

—

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIREqui se tiendra exceptionnellement le *17 février 2014* à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2012
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
5. Divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2014016990/795/16.

CCN S.A. (Centre Coordination Nationale pour l'Information, la Valorisation et le Compostage), Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 29, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 44.191.

—

Die Aktionäre werden hiermit zur

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNGder Gesellschaft eingeladen, die am *19. Februar 2014* um 13.15 Uhr, in L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle, mit folgender Tagesordnung stattfindet:*Tagesordnung:*

1. Sitzverlegung der Gesellschaft von L-1611 Luxembourg, 29, avenue de la Gare nach L-5955 Itzig, 1, rue Nachtbann
2. Abänderung von Artikel 2, Absatz 1, der Satzung der Gesellschaft, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:
"Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Gemeinde von Hesperange"
3. Verschiedenes

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2014016988/534/17.

Capinvest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 250.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 90.360.

—

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale des associés qui s'est tenue le 29 novembre 2013 à 10.30 heures à Luxembourg

L'Assemblée décide à l'unanimité d'accepter la démission de la société Cosafin SA, représentée par Monsieur Bordet au poste de gérant avec effet au 5 novembre 2013.

L'Assemblée décide à l'unanimité de nommer au poste de gérant pour une durée indéterminée:

La société JALYNE SA,

Société Anonyme

1, rue Joseph Hackin

L-1746 Luxembourg

Représentée par M. Jacques Bonnier

1, rue Joseph Hackin

L-1746 Luxembourg

Pour extrait
FIDUPAR / SALVINO FERRANTE
Signature / -

Référence de publication: 2014001447/21.

(140000622) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2014.

L.S.H. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 86.734.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le 19 février 2014 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2013
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Nominations Statutaires
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2014016992/795/16.

Marifin S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.
R.C.S. Luxembourg B 62.916.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 21.2.2014 à 11.00 heures au 4, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

Ordre du jour:

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 31.12.2013
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2014016993/17.

Placidus S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 31.182.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 20 février 2014 à 11.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 septembre 2013.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2014016996/534/15.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 26.145.

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

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE,

qui aura lieu le *10 février 2014* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 octobre 2013, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 octobre 2013.
4. Divers.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2014012022/1023/16.

Innobike S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4384 Ehlerange, ZARE Ouest.

R.C.S. Luxembourg B 122.824.

Messieurs les Actionnaires, sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

Qui se tiendra chez le notaire Joëlle SCHWACHTGEN notaire de résidence à Wiltz, en date du *10 février 2014* à 10 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Décision de mettre la société en liquidation;
2. Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire jusqu'à la date de la présente Assemblée;
4. Divers.

Le conseil d'administration.

Référence de publication: 2014012023/1004/16.

Apollo Rida Golf S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 25.000,00.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 43, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 114.387.

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 31 décembre 2013.

Référence de publication: 2014001990/10.

(140001727) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2014.

Apollo Feeder Golf (US), Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 43, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 137.259.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations. Luxembourg, le 31 décembre 2013.

Référence de publication: 2014001989/10.

(140001714) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2014.

Tangible Assets Specialized Partners S.C.A., SICAV-SIF, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1616 Luxembourg, 28-32, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 183.752.

—
STATUTES

In the year two thousand and fourteen, on the seventh day of January.

Before the undersigned Maître Roger ARRENSDORFF, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Tangible Assets SpecIALIZED Partners S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 51, route de Thionville, L-2611 Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Registre de Commerce et des Sociétés under number B 180.658 (the "General Partner"), represented by Cathie Scalia, lawyer, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg by virtue of a proxy given under private seal on December 20, 2013;

and

Gabriel GIRE, born on 15 October 1947, in Le Puy, France, residing at 69, rue Dunois in Paris (75013), France, represented by Cathie Scalia, lawyer, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg by virtue of a proxy given under private seal on December 27th, 2013.

The powers of attorney, initialled ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The aforementioned parties are referred to hereafter as the "Shareholders".

The appearing parties, acting in the above stated capacities, have required the undersigned notary to enact the deed of incorporation of a corporate partnership limited by shares (Société en Commandite par Actions (S.C.A.)), qualifying as an investment company with variable share capital (Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)), established as a specialised investment fund (Fonds d'Investissement Spécialisé (SIF)), the articles of incorporation of which shall be read as follows:

Articles of Incorporation

Preliminary Title - Definitions

"1915 Law" The Luxembourg law dated 10 August 1915 on commercial companies as amended or supplemented from time to time.

"2007 Law" The Luxembourg law dated 13 February 2007 governing specialized investment funds, as amended or supplemented from time to time.

"Administrative Agent" Any administrative agent appointed by the General Partner from time to time.

"Appendix" The relevant appendix of the Placement Memorandum specifying the terms and conditions of a specific Sub-Fund.

"Articles" The articles of association of the Company, as amended from time to time.

"Board" or "Board of Managers" The board of managers of the General Partner.

"Business Day" A day on which commercial banks are generally opened for business in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, unless otherwise stated.

"Capital Call" The request by the General Partner on behalf of a particular Sub-Fund to each Limited Shareholder, delivered through a Capital Call Notice, requiring the payment of the amount specified therein to be contributed to the Sub-Fund by way of subscription for Investor Shares.

"Capital Call Notice" A notice issued by the General Partner on behalf of a particular Sub-Fund to each Limited Shareholder, requesting the payment of the amount specified therein to be contributed to the Sub-Fund by way of subscription for Investor Shares.

"Class" or "Classes" Any class of Shares issued by any of the Sub-Funds and any further classes of Investor Shares issued by any of the Sub-Funds.

"Closing Date" In respect of a particular Sub-Fund, the date (or dates) determined by the General Partner on or prior to which subscription agreements have to be received and accepted by the General Partner, as further described in the relevant Appendix.

"Commitment" The total investment which each Limited Shareholder has irrevocably agreed to make in a specific Sub-Fund, which will be called by the General Partner from time to time. A Commitment will become a fully funded Commitment when it has been drawn down and the relevant amounts paid in full.

"Commitment Agreement" The agreement among the Shareholders and the Fund with respect to the Commitment.

“Cut-Off Time” The deadline, as specified for each Sub-Fund in the relevant Appendix, before which applications for subscription, redemption or conversion of Investor Shares of any Class in any Sub-Fund must be received by the Registrar and Transfer Agent in order to be dealt with on the following Valuation Day.

“Defaulted Redeemable Shares” Fully paid Investor Shares registered in the name of a Defaulting Limited Shareholder that may, in case of default, be subject to a compulsory redemption in accordance with the relevant provisions of these Articles, as described in the Placement Memorandum.

“Defaulting Limited Shareholder” Limited Shareholder that is in default of payment, as further described in the Placement Memorandum.

“Depository” Any depository bank appointed by the General Partner from time to time.

“Eligible Investor” Limited Shareholders that are Institutional Investors, Professional Investors and/or Well Informed Investors within the meaning of article 2 of the 2007 Law, who have signed and returned a Subscription Agreement to the Administrative Agent (for the avoidance of doubt, the term includes, where appropriate, the Shareholders).

“Equalization Interest” An equalization subscription commission which might be applicable in a specific Sub-Fund and which shall correspond to an interest that is applied to the price of Investor Shares subscribed after the Initial Closing Date, as further described in the Placement Memorandum and as disclosed in the relevant Appendix.

“Euro” or “EUR” The lawful currency of the participating Member States of the European Monetary Union.

“Final Closing Date” In respect of a particular Sub-Fund, the date on which the Investment Period ends (or if such date is not a Business Day, the next Business Day), as indicated in the relevant Appendix.

“Financial Year” A financial period of the Company commencing on 1 January and ending on 31 December of each calendar year. The Company’s first Financial Year shall begin on the incorporation of the Company and end on 31 December 2014.

“General Partner” Tangible Assets Specialized Partners S.à r.l., the unlimited shareholder (associé gérant commandité) of the Company, a company incorporated under the laws of Luxembourg acting as the general partner and responsible for the management of the Company.

“Indemnified Person” The General Partner, its affiliates, each member of the Investment Committee, any Committee Indemnified Person and each officer, director, shareholder, partner, agent, member or employee of the General Partner or the Investment Advisor and its affiliates.

“Initial Closing Date” The last Business Day of the Initial Offering Period, as specified for each class of any Sub-Fund on the relevant Appendix.

“Initial Offering Period” With respect to each Class of each Sub-Fund as specified in the relevant Appendix, the period during which Shares are offered for subscription at the Initial Issue Price, starting from the first offering and ending on the Closing Date.

“Institutional Investor” A Limited Shareholder who qualifies as an institutional investor within the meaning of article 2 of the 2007 Law and the guidelines or recommendations issued by the Luxembourg regulatory authority from time to time.

“Investment Advisor” Any investment advisor appointed by the General Partner from time to time for a particular Sub-Fund and disclosed in the relevant Appendix.

“Investor Shares” Any Class of Shares issued by the relevant Sub-Fund pursuant to these Articles and to the Placement Memorandum, except the Management Share.

“Issue Price” The Net Asset Value increased by the Equalization Interest and any other applicable fees.

“Limited Shareholders” Holders of Investor Shares, provided that upon assignment of the Investor Shares of any Limited Shareholder, an assignee of such Limited Shareholder which has been admitted as a substituted Limited Shareholder shall be a Limited Shareholder in place and stead of its assignor to the extent of the Investor Shares so assigned.

“Management Fee” The service fee paid to the General Partner or its designee in consideration for the management services performed for the benefit of a particular Sub-Fund, as specified in the relevant Appendix.

“Management Share” The management share held by the General Partner in a capacity as associé-gérant commandité of the Company.

“Net Asset Value” or “NAV” The net asset value of each Sub-Fund, each Class and each Share as determined pursuant to Article 15 of these Articles and to the Placement Memorandum.

“Performance Period” With respect to any particular Sub-Fund, the period during which performance is measured on which performance fees and/or equivalent performance fees are calculated and payable as described in each Appendix of the Placement Memorandum.

“Placement Memorandum” The placement memorandum of the Company, as amended or supplemented from time to time.

“Portfolio” The pieces of art and any other assets and rights from time to time held by a Sub-Fund directly or indirectly through the holding entities in accordance with the Placement Memorandum and the relevant Appendix.

“Professional Investor” An investor who qualifies as professional investor under Annex II of Directive 2004/39/EC on investment services and regulated markets as amended.

“Prohibited Person” Any person, firm, partnership or corporate body, if in the sole opinion of the Board such holding may be detrimental to the interests of the existing Shareholders or of the Company, if it may result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or otherwise, or if as a result thereof the Company may become exposed to tax disadvantages, fines or penalties that it would not have otherwise incurred; the term “Prohibited Person” includes any person, firm, partnership or corporate body, which does not meet the definition of Well-Informed Investors as described below

“Redemption Day” The Business Day on which redemption requests are accepted by the Company following a Valuation Day for each relevant Class of Share of a Sub-Fund as specified in the relevant Appendix to the Placement Memorandum and such other day or days as the Board may determine in their absolute discretion from time to time on a case by case basis or generally.

“Redemption Notice” In respect of a particular Sub-Fund, the notice delivered by the General Partner to the Defaulting Limited Shareholder with respect to the redemption of Defaulted Redeemable Shares for the Redemption Price. A minimum notice period for making a redemption request as further detailed for the respective Classes of Shares of a Sub-Fund in the relevant Appendix.

“Redemption Price” The price at which the Shares in each Sub-Fund specified in the Redemption Notice shall be redeemed.

“Reference Currency” The currency in which each Sub-Fund or the currency in which each Class is denominated.

“Registrar and Transfer Agent” Any agent selected from time to time by the General Partner to perform all registrar and transfer agency duties required by Luxembourg law.

“Share” or “Shares” Shares issued in any Classes or any Sub-Fund, pursuant to these Articles and to the Placement Memorandum.

“Shareholder” The registered holders of Shares issued by any Sub-Fund from time to time.

“Sub-Fund” or “Sub-Funds” Any sub-fund of the Company established by the Company in accordance with the Placement Memorandum, the relevant Appendix and these Articles.

“Subscription Agreement” The agreement among the Shareholders and the Company with respect to the subscription of Shares.

“Subscription Day” The Business Day on which subscription requests are accepted by the Company following a Valuation Day, and subject to a notice period, for each relevant Class of Share of a Sub-Fund as specified in the relevant Appendix to the Placement Memorandum and such other day or days as the Board may determine in their absolute discretion from time to time on a case by case basis or generally.

“Subsequent Closings” A Closing which occurs after the Initial Closing Date and prior to the Final Closing Date, as specified for each class of any Sub-Fund on the relevant Appendix.

“US Dollar” or “USD” The lawful currency of the United States of America.

“Valuation Day” Each Business Day which is designated by the General Partner as being a day by reference to which the assets of each Sub-Fund shall be valued, as it is stipulated in the relevant Appendix to the Placement Memorandum.

“Well-informed Investors” Has the meaning ascribed to it in the Law of 2007, and includes:

- i. Institutional investors;
- ii. Professional investors, being those investors who are, in accordance with Luxembourg laws and regulations, deemed to have the experience, knowledge and expertise to make their own investment decisions and properly assess the risk they incur; and
- iii. Any other well-informed investor who fulfils the following conditions: (a) has declared in writing his adhesion to the status of well-informed investor; and (b) (i) invests a minimum of EUR 125,000.- in the Company; or (ii) has obtained an assessment from a credit establishment as defined in the directive 2006/48/CE, from an investment firm as defined in directive 2004/39/CE, or from a management company as defined in directive 2001/107/CE, certifying his expertise, his experience and his knowledge to appraise in an appropriate manner an investment in the Company.

Chapter I - Form, Name, Term, Object, Registered Office

Art. 1. Name and Form.

1.1 There is hereby established, among the subscribers and all persons who may become Shareholders hereafter, a Luxembourg company in the form of a corporate partnership limited by shares (Société en Commandite par Actions (S.C.A.)) qualifying as an investment company with variable share capital (Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)), established as a specialised investment fund (Fonds d'Investissement Spécialisé (SIF)) under the name of “Tangible Assets Specialized Partners S.C.A., SICAV-SIF” (the “Company”).

1.2 The Company shall be governed by the Law of 2007 and the Law of 1915.

Art. 2. Registered Office.

2.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a decision of the General Partner.

2.2 The General Partner is authorised to change the address of the Company within the municipality of the statutory registered office.

2.3 The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its Shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

2.4 In the event that the General Partner determines that extraordinary political, economic or social 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, however, shall have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the Law of 2007. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be taken by the General Partner.

Art. 3. Duration. The Company is established for an unlimited duration. It may be dissolved by a decision of the general meeting of Shareholders ruling as on matters of amendment to the Articles. However, the General Partner may establish Sub-Fund(s) for a limited or unlimited duration, as specified for each Sub-Fund in the Placement Memorandum issued by the Company, as amended from time to time.

Art. 4. Object.

4.1 The purpose of the Company is to invest the funds raised from its investors in a pool of assets with the aim of spreading the investment risks and providing to its Shareholders the results of management of its portfolio within the widest meaning as permitted under the Law of 2007, while reducing investment risk through diversification. In particular, but not limited to, the Company will invest, directly or indirectly, the funds raised from its investors in pieces of art and other assets or rights relating thereto.

4.2 The Company is an umbrella fund and as such provides investors with the choice of investment in a range of several separate Sub-Funds each of which relates to a separate portfolio of assets permitted by the Law of 2007 with specific investment objectives, as described in the relevant Appendix to the Placement Memorandum.

4.3 A separate portfolio of assets is maintained for each Sub-Fund and is invested in accordance with the investment objective and policy applicable to that Sub-Fund as further described in the relevant Appendix.

4.4 The Company may take all measures and perform all operations which it shall judge to be expedient in terms of achieving or furthering its object in the broadest sense within the framework of the Law of 2007.

Chapter II - Capital and Shares

Art. 5. Share Capital.

5.1 The initial share capital of the Company is set at thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-) represented by (i) one (1) "Management Share" of no nominal value (the holder of such Management Share shall hereinafter be referred to as the "Management Shareholder" or "General Partner" (actionnaire gérant commandite)) and (ii) three hundred and nine (309) "Investor Shares" of no nominal value (together hereinafter referred to as the "Shares"). Upon incorporation, each Share was fully paid up.

5.2 The capital of the Company shall be represented by Shares of no nominal value and shall reach the level provided for by the 2007 Law within twelve (12) months of the date on which the Company has been registered as a specialized investment fund and thereafter may not be less than the level provided for by the 2007 Law. The capital of the Company will, at all time, be equal to the total net assets of the Company pursuant to article 15 hereof. As the Company is an undertaking for collective investment with variable capital (a "Société d'Investissement à Capital Variable"), the share capital of the Company shall vary, without any amendment of the Articles (as a result of the Company issuing new Shares or redeeming its Shares).

5.3 For the purpose of determining the share capital of the Company, the net assets attributable to each Class of Shares or / and to each Sub-Fund shall, if not expressed in Euros, be converted into Euros.

5.4 The Shares to be issued may, in accordance with article 8 of the present Articles, and as the General Partner shall elect, fall within various Classes comprising the Company's assets.

Art. 6. Form of Shares.

6.1 The Shares may be subscribed by Eligible Investors only. The Shares of the Company shall be issued in registered form and each Share (Management Share(s) and Investor Shares) carries one (1) vote at the general meeting of Shareholders of the Company or at a Class meeting.

6.2 All issued registered Shares of the Company shall be registered in the register of Shareholders (the "Register") which shall be kept by the Company or by one or more persons designated thereto by the General Partner, and such Register shall contain the name of each owner of registered Shares, his/her/its residence or elected domicile as indicated to the Company, the number of registered Shares held by him/her/it and the amount paid up on each Share.

6.3 The inscription of the Shareholder's name in the Register evidences his/her/its right of ownership on such registered Shares. A holder of registered Investor Shares shall receive upon request a written confirmation of his/her/its shareholding.

However, the Company shall normally not issue certificates for such inscription. The share certificates, if any, shall be signed by the General Partner. Such signatures shall be either manual, or printed, or in facsimile. The Company may issue temporary share certificates in such form as the General Partner may determine.

6.4 The Company shall consider the person in whose name the Shares are registered as the full owner of the Shares. Towards the Company, the Shares are indivisible, since only one owner is admitted per Share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

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

6.6 Subject to the provisions of article 11 hereof, any transfer of registered Shares shall be entered into the Register. In the event that a Shareholder does not provide an address, the Company may permit a notice to this effect to be entered into the register of Shareholders and the Shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Company, or at such other address as may be so entered into the register of Shareholders by the Company from time to time, until another address shall be provided to the Company by such Shareholder. A Shareholder may, at any time, change his/her/its address as entered into the register of Shareholders by means of a written notification to the Company at its registered office, or at such other address as may be set by the Company from time to time.

Art. 7. Classes of Shares.

7.1 The Investor Shares to be issued may, as the General Partner shall determine, be of one or more different Classes, the features and terms and conditions of which shall be established by the General Partner and disclosed in the Placement Memorandum.

7.2 Each Class of Shares may differ from the other Classes with respect to, inter alia, its cost structure, the initial investment required or the currency in which the Net Asset Value is expressed or any other feature. Such new Classes of Shares may be issued on terms and conditions that differ from the existing Classes of Shares, including, without limitation, the amount of the Management Fee attributable to those Shares, and other rights relating to liquidity of Shares. In such a case, the issuing documents of the Company shall be updated accordingly.

7.3 Details in relation to the different Classes of Investor Shares as well as the rights in relation thereto are set out for each Sub-Fund in the relevant Appendix to the Placement Memorandum.

7.4 Within a Sub-Fund, Classes of Investor Shares may be defined and issued from time to time by the General Partner of the Company and may, inter alia, correspond to (without being limited to):

- (i) A specific distribution policy, such as entitling to distributions or not entitling to distributions; and/or
- (ii) A specific sales and redemption charge structure; and/or
- (iii) A specific management or advisory fee structure; and/or
- (iv) A specific distribution fee structure; and/or
- (v) A specific currency; and/or
- (vi) The use of different hedging techniques in order to protect in the reference currency of the relevant portfolio the assets and returns quoted in the currency of the relevant class of Investor Shares against long-term movements of their currency of quotation; and/or
- (vii) Any other specific features applicable to one Class.

7.5 Investor Shares will participate equally with all the outstanding shares of the same Class in the Sub-Funds' assets and earnings and will have the redemption rights described in these Articles and further described in the relevant Appendix.

7.6 Shareholders of the same Class will be treated equally pro-rata to the number of Shares held by them, without taking into account the Equalization Interest payable by any Shareholders, as the case may be.

Art. 8. Issue of Shares.

8.1 Subject to the provisions of the 2007 Law, the General Partner is authorised to issue, at any time, an unlimited number of partly or fully paid-up different Classes of Investor Shares without reserving to the existing Shareholders a preferential right to subscribe for the Investor Shares to be issued, except when such issue in a specific Share Class bearing specific distribution rights (i.e. carried interest rights) would have a material dilution effect for the existing holders of such Shares. In this latter case, no additional Shares in the relevant Class shall be issued without a preferential right to subscribe being granted to existing Shareholders and without the approval of two thirds (2/3) of the votes attached to the relevant shares of such existing Shareholders.

8.2 The proceeds of all Share issues in a specific Class shall be invested in a pool of assets in a Sub-Fund corresponding to such Class of Shares, according to the investment policy determined by the General Partner for the given Sub-Fund, with the aim of spreading the investment risks and taking account of the investment restrictions adopted by the General Partner and provided by law or any applicable regulation.

8.3 The General Partner shall maintain for each Sub-Fund a separate portfolio of assets. As between Shareholders, each portfolio of assets shall be invested for the exclusive benefit of the relevant Sub-Fund.

8.4 Shares being exclusively restricted to Eligible Investors, the Company will refuse to issue Shares to the extent the legal or beneficial ownership thereof would belong to persons or companies which do not qualify as Eligible Investors. This restriction is not applicable to the General Partner, members of the Board or other persons who are involved in the management of the Company which may hold Share(s) without falling into one of these categories. The Management Share has been issued upon incorporation of the Company. No further Management Shares will be issued.

8.5 The Company may decide to issue fractional Shares. Fractional Shares may be issued with up to four (4) decimals of a Share. Such fractional Shares shall be entitled to participation in the net results and in the proceeds of liquidation on a pro rata basis. Such fractions shall be subject to and carry the corresponding fraction of liability (whether with respect to nominal or par value, premium, contribution, calls or otherwise howsoever), limitations, preferences, privileges, qualifications, restrictions, rights and other attributes of a whole Share of that Class. Any subscription monies received representing fractions less than 1/1000th of a whole Share will be retained for the benefit of the General Partner.

8.6 The Company being an umbrella structure, the General Partner is entitled to establish a pool of assets constituting a Sub-Fund within the meaning of article 71 of the 2007 Law for each Class of Investor Shares or for two (2) or more Classes of Investor Shares in the manner described below. The Company constitutes one single legal entity. However, by derogation to the provisions of article 2093 of the Luxembourg Civil Code, each pool of assets shall be invested for the exclusive benefit of the relevant Shareholders of that Sub-Fund and each Sub-Fund shall only be responsible for the liabilities which are attributable to such Sub-Fund. All the rights of investors and creditors in relation to each Sub-Fund are therefore limited to the assets of the Sub-Fund. Each Sub-Fund will be deemed to be a separate entity for the investors and creditors of the relevant Sub-Fund.

8.7 Except as otherwise indicated in the relevant Appendix, a Sub-Fund may subscribe, acquire and/or hold securities issued by one or more other Sub-Fund of the Company, without being subject to the provisions of the 1915 Law regarding the acquisition by a company of its own shares, as long as:

- The target Sub-Fund does not in turn invest in the investing Sub-Fund;
- Voting rights, if any, attached to the relevant securities are suspended as long as they are held by the concerned Sub-Fund and without prejudice to the appropriate processing in the accounts and the periodic reports; and
- The value of the securities will not be taken into account for the calculation of the net assets of the Company for the purpose of verifying the minimum threshold imposed by the 2007 Law, for as long as the said securities are held by the Company.

The specific conditions of such subscription, acquisition and holding, if any, will be detailed in the relevant Appendix of the Placement Memorandum.

8.8 The General Partner may create a Sub-Fund for an unlimited or a limited period of time. In the latter case, the General Partner may, at the expiry of the initial period of time, prorogue the duration of the relevant Sub-Fund once or several times, as detailed in the relevant Appendix to the Placement Memorandum.

8.9 Investor Shares to be issued by the Company in relation to a specific Sub-Fund may be subscribed for by investors during one or several offering periods, as decided by the General Partner, specified and disclosed for each Sub-Fund in the Placement Memorandum and its Appendix and as described below.

8.10 Investor Shares may be issued as consideration for a contribution in kind of assets or securities, in compliance with the conditions set forth by Luxembourg law, in particular the obligation to deliver a valuation report from an independent auditor and provided that such securities or other assets comply with the investment objectives and strategy of the Company.

8.11 Each Share grants the right to one vote at every general meeting of Shareholders. Subject to any contrary provision of the Articles, the general meeting of Shareholders shall adopt and ratify measures affecting the interest of the Company toward third parties or amending the Articles with the agreement of the General Partner only, except for the removal of the general Partner which shall be made in accordance with the relevant section of the Placement Memorandum.

8.12 The General Partner may, at any moment, in its sole discretion and for a limited or unlimited duration, decide to cease issuing new Investor Shares and to cease accepting any further subscriptions or conversions for any Investor Shares of any Class or of any relevant Sub-Fund in order inter alia to protect existing Shareholders or the Sub-Fund itself ("Hard Closing"). Alternatively, the General Partner may, at any moment, in its sole discretion and for a limited or unlimited duration, decide to cease accepting any further subscriptions or conversions for any Investor Shares of any Class or of any Sub-Fund from new investors only i.e. from investors who have not invested in the relevant Sub-Fund yet in order inter alia to protect existing Shareholders or the Sub-Fund itself ("Soft Closing"). These measures of Hard Closing or Soft Closing may be implemented with immediate effect by the General Partner in its sole discretion. The Shareholders of the Sub-Fund or of the Classes of Investor Shares subject to a Hard Closing or a Soft Closing will be informed in writing, at the latest, immediately after such Hard Closing or Soft Closing takes place. The General Partner will not have to justify the reasons for implementing such Hard Closing or Soft Closing. A partially or totally closed Sub-Fund or Classes of Investor Shares can be re-opened for subscription or conversion when the circumstances which justified the Hard Closing or Soft Closing no longer prevail.

Art. 9. Subscription and Payment of Investor Shares. Investor shares in a Sub-Fund may be subscribed by following the process applicable to the relevant Sub-Fund, as disclosed in the Appendix to the Placement Memorandum, chosen among the two following procedures:

9.1 Classical Process.

9.1.1 Any Investor subscribing for Investor Shares will be required to execute a Subscription Agreement and make certain representations and warranties to the General Partner. The General Partner, at its sole discretion, may accept or reject any subscription.

9.1.2 For any of the Sub-Funds, Investor Shares of each available relevant Class are (subject to any specific terms as specified in the relevant Appendix) available for subscription (i) during an Initial Offering Period for such Class at the Initial Issue Price specified in the relevant Appendix together with any subscription fee or other initial fee as may be set out in the relevant Appendix and (ii) after the Initial Offering Period as of each Subscription Day at the Issue Price calculated as at the immediately preceding Valuation Day specified in the relevant Appendix together with any subscription fee or other initial fee as may be set out in the relevant Appendix. In case subscription applications are received following the close of the Initial Offering Period but prior to the first Valuation Day in respect of a Class, then at the discretion of the General Partner, Investor Shares may be issued at the Initial Issue Price for the Class, together with any subscription fee or other initial fees as set out in the relevant Appendix. The Issue Price will be determined in the Reference Currency. In all cases any terms for subsequent subscriptions, if any, will be specified in the relevant Appendix. The General Partner may change, extend or shorten the Initial Offering Period for any Class of Shares at its absolute discretion at any time. The General Partner reserves the right to reject any application for subscription at its own discretion.

9.1.3 The initial and subsequent subscription amounts in a single Sub-Fund/Class/sub-Class are set out in the relevant Sub-Fund's Appendix. If the amount paid does not correspond to the specific number of Shares required by the applicant, the General Partner will issue such number of Shares as is applicable, and may issue fractions of Shares calculated to four (4) decimal places. The General Partner may set and waive at its sole discretion the minimum subscription amount and minimum holding amount per Class in each Sub-Fund, to be specified in the relevant Sub-Fund Appendix.

9.1.4 Applications for Investor Shares of any available Class must be made using the subscription form relevant to that Appendix which must be received by the Registrar and Transfer Agent by facsimile on such date and by such time as determined by the General Partner and set out in the relevant Appendix (the "Cut-Off Time") and for the first subscription with the original copy thereof sent by post with the mention "faxed on dd/mm/yy; avoid duplicate". The General Partner may in its sole discretion allow subscriptions during the Initial Offering Period at other times or on shorter notice. The net proceeds received during this Initial Offering Period and subsequently will be managed in accordance with the relevant Sub-Fund's investment policy with a view to achieving the investment objective as described in the relevant Sub-Fund Appendix.

9.1.5 If the General Partner determines that it is in the interest of Shareholders of a Sub-Fund to accept subscriptions after the Initial Offering Period, applications for subscription may be made prior to any day that is a Valuation Day for the Sub-Fund or Class concerned (or on such other days as the General Partner may from time to time determine), subject to any prior notice requirements specified in the relevant Sub-Fund Appendix. The General Partner may discontinue the issue of new Shares in any Sub-Fund or Class at any time in its discretion. Following the Initial Offering Period, further Investor Shares may be issued with effect from any Subscription Day at the relevant subscription price per Class of Share as determined in the relevant Sub-Fund Appendix.

9.1.6 Applications received by the Administrative Agent on behalf of the Company are irrevocable unless and until rejected by the General Partner. All applications to subscribe for Shares shall be dealt with on an unknown Net Asset Value basis before the determination of the Net Asset Value per Share applicable for that relevant Subscription Day. In certain circumstances, subscribers for Shares will, in effect, be required to pay a sum equivalent to any performance fee accrual with respect to any subsequent appreciation in the Net Asset Value per Share of each Class of each Sub-Fund in excess of any applicable hurdle rate (if any) until any applicable high water mark per Share (if any) has been recovered. This payment will be achieved by the Company having the power to redeem a portion of that Shareholder's holding for no consideration and paying the equivalent performance fee to the General Partner, where applicable.

9.1.7 After any Initial Offering Period, the Subscription Price per Share of each Class is the Net Asset Value per Share of such Class, determined as at the relevant Valuation Day increased by any applicable subscription charge as specified in the relevant Sub-Fund Appendix.

9.2 Commitments.

9.2.1 Investors are permitted to commit to subscribe for Investor Shares in a specific Sub-Fund during the Initial Offering Period.

9.2.2 Investors whose Commitments are accepted with respect to the Initial Closing Date shall be required to subscribe for the relevant number of Investor Shares and pay up thirty percent (30%) of their Commitments no later than thirty (30) calendar days upon receipt of the signed Commitment Agreement by the General Partner, following which Investor Shares are to be issued fully paid-up corresponding to the funded Commitment.

9.2.3 After the Initial Closing, new Commitments will be accepted from Investors at such closings ("Subsequent Closings") as determined by the General Partner during a period ending on the Final Closing Date. The Final Closing Date shall occur within 12 months of the Initial Closing Date. Dates of Subsequent Closings will be communicated to the

Limited Shareholders upon a prior notice of thirty (30) calendar days. Limited Shareholders which have committed to subscribe for Investor Shares at any Subsequent Closing will be required to pay with respect to such Subsequent Closing the same percentage of their Commitment as has already been drawn down from previously admitted Limited Shareholders.

9.2.4 In addition, Limited Shareholders at a Subsequent Closing will have to pay the Equalization Interest referred to below. With respect to the subsequent Limited Shareholder's initial capital contribution at any Subsequent Closing, Investor Shares subscribed will be issued fully paid-up at an adjusted price per Investor Share, as determined by the General Partner (the "Issue Price") increased by the amount corresponding to interest to the benefit of the Fund (the "Equalization Interest"). The Equalization Interest per annum, where applicable, shall be calculated from the date of the initial payments received in relation to the Capital Calls issued with respect to the Initial Closing Date and, as the case may be, of each subsequent drawdown to the date of the corresponding payment of the subsequent Limited Shareholder's initial capital contribution. The Equalization Interest shall be calculated based on the actual number of days elapsed and will be disclosed in the relevant Appendix of the Placement Memorandum. For the purpose of treating each Subsequent Investors as if they had been admitted to the Company as of the First Closing Date therefore acquiring a proportionate interest in all Investments held by the Company, any Subsequent Investor may also pay, out of their Capital Contribution to the Fund, an amount equal to the Management Fee and the Advisory Fee and any other aggregate costs as applicable, that would have been paid if such Subsequent Investor had been admitted at the First Closing Date, for the period from the First Closing Date to such Subsequent Closing Date.

Art. 10. Redemption.

10.1 Investor Shares in relation to each Sub-Fund shall either be redeemable or not redeemable pursuant to the terms and conditions set forth in the Placement Memorandum and the applicable Appendix. With respect to any particular Sub-Fund, a lock-up period may be provided for in the relevant Appendix during which an investor is not entitled to redeem his/her/its shares.

10.2 In case of redeemable Investor Shares, every Shareholder shall have the right on each Redemption Day to require the Company to redeem the Investor Shares at the relevant Net Asset Value of such Investor Shares as of the relevant Redemption Day.

10.3 A redemption request will only be executed after the identity of the Shareholder and / or the beneficial owner has been established to the complete satisfaction of the Company. Payment will only be made to the respective Shareholder.

10.4 Written notice must be received by the Company not less than the number of Business Days indicated in the relevant Appendix prior to the Redemption Day as disclosed in the relevant Appendix. Request for redemption must be for either a number of Investor Shares or an amount denominated in the relevant currency of the Class of the Sub-Fund.

10.5 All redemption requests will be processed strictly in the order in which they are received, and each redemption shall be processed at the Net Asset Value of the said Investor Shares.

10.6 Neither the Company nor the Depositary or the General Partner are responsible for any delays or charges incurred at any receiving bank or settlement system.

10.7 The Company shall have the right to satisfy payment of the Redemption Price in specie by allocating to the Shareholder assets from the Portfolio equal to the value of the Investor Shares to be redeemed.

10.8 If as a result of any request for redemption, the number or the aggregate Net Asset Value of the Investor Shares held by any Shareholder in any Class of Investor Shares of the relevant Sub-Fund would fall below the minimum investment set out in the relevant Appendix, then the General Partner may decide that this request be treated as a request for redemption for the full balance of such Shareholder's holding of Investor Shares in the Sub-Fund or in the Company.

10.9 Further, if, with respect to any given Valuation Day, redemption requests pursuant to this section and conversion requests exceed a certain level determined by the General Partner in relation to the number of Investor Shares in issue in a specific Class, the General Partner may decide that part or all of such requests for redemption or conversion will be deferred for a period and in a manner that the General Partner considers to be in the best interest of the Company. Following that period, with respect to the next relevant Valuation Day, these redemption and conversion requests will be met on a pro rata basis.

10.10 The Company may redeem Investor Shares whenever the General Partner considers a redemption to be in the best interests of the Company or a Sub-Fund.

10.11 The redemption of Investor Shares of any Class and/or Sub-class of any Sub-Fund shall be suspended when the calculation of the Net Asset Value thereof is suspended.

10.12 The Company may compulsorily redeem all Shares registered in the name of a Defaulting Limited Shareholder that are fully paid (the "Defaulted Redeemable Shares") in accordance with the rules and procedures set forth in the Placement Memorandum.

10.13 In addition, Shares may be redeemed compulsorily in accordance with article 12 herein.

Art. 11. Transfer of Shares.

11.1 Investor Shares may be transferred, pledged or assigned to any person so long as all other requirements to the transfer and substitution of a Limited Shareholder's Investor Shares as set forth in the Placement Memorandum are otherwise satisfied or waived by the General Partner; provided that prior to such transfer, the Limited Shareholder will communicate to the General Partner the name or names of the party or parties (who shall be an Eligible Investor) to whom the Limited Shareholder intends to transfer its Investor Shares and will give due consideration to reasonable and serious concerns regarding the credit worthiness of such transferee.

11.2 Any transfer or assignment of Investor Shares is subject to the purchaser or assignee thereof fully and completely assuming in writing prior to the transfer or assignment, all outstanding obligations of the seller under the Subscription/ Commitment Agreement entered into by the seller or otherwise.

11.3 When a Limited Shareholder wishes to sell all or part of its Investor Shares to a third party, the other Limited Shareholders holding Investor Shares will have a pre-emption right to purchase such Investor Shares on the same terms and conditions as the proposed transferee, to be exercised in accordance with the relevant contractual pre-emption provisions outlined in the Placement Memorandum.

11.4 Notwithstanding the above, the transfer of Investor Shares is subject to the prior approval of the General Partner, which may, at its sole discretion, refuse such transfer where new Investor is unknown to the Company or to the General Partner. Such consent may however not be unreasonably withheld where the Investor Shares are transferred to existing Investors.

Art. 12. Limitations of the Ownership of Shares.

12.1 The General Partner may restrict or prevent the ownership of shares in the General Partner by any Prohibited Person or a US Person, as will be determined by the General Partner. Accordingly, the General Partner may require any subscriber to provide it with any information that it may consider necessary for the purpose of deciding whether or not he/she/it is, or will be, a Prohibited Person or a US Person. The General Partner may restrict or prevent the ownership of Investor Shares in the Company by any person, firm or corporate body:

- (i) Who is not an Eligible Investor; or
- (ii) If in the opinion of the General Partner such holding may be detrimental to the Company; or
- (iii) If it may result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or foreign; or
- (iv) If as a result thereof the Company may become exposed to tax disadvantages or other financial disadvantages that it would not have otherwise incurred.

Such person, firm or corporate body to be determined by the General Partner being herein referred to as "Prohibited Person". These conditions are not applicable to the General Partner and to the Managers of the General Partner.

12.2 For such purposes, the General Partner is entitled to:

- (i) Decline to issue any Investor Shares and decline to register any transfer of Investor Shares where it appears that such issue or transfer might or may have as a result the allocation of ownership of the Investor Shares to a Prohibited Person or a US Person; and/or
- (ii) At any time, require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of Investor Shares on the register of Shareholders to furnish with any information, supported by affidavit, which the General Partner may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shareholder's shares rests in a Prohibited Person or a US Person, or whether such registry will result in beneficial ownership of such Investor Shares by a Prohibited Person or a US Person; and/or
- (iii) Decline to accept the vote of any Prohibited Person or a US Person at any meeting of shareholders of the Company; and/or
- (iv) Where it appears to the General Partner that any Prohibited Person or a US Person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of Investor Shares, direct such shareholder to sell his/her/its Investor Shares and to provide to the Company evidence of the sale within thirty (30) days of the notice. If such shareholder fails to comply with the direction of the General Partner, the General Partner may compulsorily redeem or cause to be redeemed from any such shareholder all Investor Shares held by such shareholder as soon as possible; and/or
- (v) Proceed with the compulsory redemption of all the relevant Investor Shares if it appears that a person who is not authorized to hold such Investor Shares, either alone or together with other persons, is the owner of Investor Shares, or proceed with the compulsory redemption of any or a part of the Investor Shares, if it appears to the Company that one or several persons is or are an owner or owners of a proportion of the Investor Shares in such a manner that this may be detrimental to the Company. In such a case, the General Partner shall send a notice (the "Redemption Notice") to the relevant investor possessing the Investor Shares to be redeemed; the Redemption Notice shall specify the Investor Shares to be redeemed, the price to be paid, and the place where this price shall be payable. The Redemption Notice may be sent to the investor by recorded delivery letter to his/her/its last known address. The investor in question shall be obliged without delay to deliver to the Company the certificate or certificates, if there are any, representing the Investor Shares to be redeemed specified in the Redemption Notice. From the closing of the offices on the day specified in the Redemption Notice, the investor shall cease to be the owner of the Investor Shares specified in the Redemption Notice and the certificates representing these Investor Shares shall be rendered null and void in the books of the Company.

The price at which the Investor Shares specified in the Redemption Notice shall be redeemed (the “Redemption Price”) shall be determined in accordance with the rules fixed by the General Partner and reflected in the issuing documents of the Company. Payment of the Redemption Price will be made to the owner of such Investor Shares in the Reference Currency of the relevant Class, except during periods of exchange restrictions, and will be deposited by the Company with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the Redemption Notice) for payment to such owner upon surrender of the share certificate or certificates, if issued, representing the Investor Shares specified in such notice. Upon deposit of such Redemption Price as aforesaid, no person interested in the Investor Shares specified in such Redemption Notice shall have any further interest in such Investor Shares or any of them, or any claim against the Company or its assets in respect thereof, except the right of the shareholders appearing as the owner thereof to receive the price so deposited (without interest) from such bank upon effective surrender of the share certificate or certificates, if issued, as aforesaid. The exercise by the Company of this power shall not be questioned or invalidated in any case, on the grounds that there was insufficient evidence of ownership of Investor Shares by any person or that the true ownership of any Investor Share was otherwise than appeared to the Company at the date of any Redemption Notice, provided that in such case the said powers were exercised by the Company in good faith. The General Partner retains the right to offer only one Class for subscription in any particular jurisdiction in order to conform to local law, custom, business practice or the General Partner’s commercial objectives.

Art. 13. Conversion of Shares.

13.1 Unless otherwise determined in the Appendix of the Placement Memorandum and only to the extent granted by the General Partner, any Shareholder is entitled to request the conversion of whole or part of his Investor Shares of one Class into Investor Shares of another Class, within the same Sub-Fund or from one Sub-Fund to another Sub-Fund subject to such restrictions as to the terms, conditions and payment of such charges and commissions as determined by the General Partner from time to time in the relevant Appendix of the Placement Memorandum. The price for the conversion of Investor Shares from one Class into another class shall be computed by reference to the respective Net Asset Value of the two (2) Classes of Investor Shares, calculated on the same Valuation Day not taking into account the conversion fee, if any.

13.2 If as a result of any request for conversion the number or the aggregate Net Asset Value of the Investor Shares held by any Shareholder in any Class of Investor Shares would fall below the minimum investment set out in the relevant Appendix, the General Partner may refuse on a discretionary basis to convert the Investor Shares from one Class to another Class.

13.3 The Investor Shares which have been converted into Investor Shares of another Class or/and of another Sub-Fund shall be cancelled on the relevant Subscription Day.

13.4 A conversion fee, if any, may result from the conversion of Investor Shares from a Class to another and/or from a Sub-Fund to another, as further described in the relevant Appendix of the Placement Memorandum.

Art. 14. Liability of the Shareholders.

14.1 The General Partner is jointly and severally liable for all liabilities, which cannot be met out of the assets of the Company.

14.2 The holders of Investor Shares shall refrain from acting on behalf of the Company in any manner or capacity other than by exercising their rights as Shareholders in general meetings and shall only be liable to the extent of their investment, contribution and commitment in one or more Sub-Funds of the Company.

Art. 15. Net Asset Value.

15.1 The Net Asset Value per Share of each Class shall be calculated by the Administrative Agent under the ultimate responsibility of the General Partner with respect to each Valuation Day in accordance with Luxembourg law.

15.2 The Net Asset Value of each Sub-Fund will be provided in the Reference Currency. The Net Asset Value of each Class will be provided in the currency in which such Class is denominated.

15.3 The Net Asset Value per Investor Share is the Net Asset Value that can be properly allocated to the relevant Class divided by the number of Investor Shares of the relevant Class outstanding as of the relevant Valuation Day. The Net Asset Value will be rounded to four (4) decimal places.

15.4 The Issue Price and the Redemption Price of the different Classes may differ as a result of the differing fee structure and/or distribution policy applicable to each Class.

15.5 The total net assets of the Company will be equal to the difference between the gross assets and the liabilities of the Company based on consolidated accounts prepared in accordance with the relevant principles-based set of standards which form part of Luxembourg GAAP, provided that the equity or liability interests attributable to Shareholders derived from these financial statements will be adjusted to take into account the fair (i.e. discounted) value of deferred tax liabilities (calculated on an undiscounted basis) as determined by the General Partner in accordance with its internal rules.

15.6 The valuation of the Net Asset Value of the different Classes of Shares shall be made in the manner described in the Placement Memorandum.

Art. 16. Suspension of Calculation of the Net Asset Value.

16.1 The General Partner may temporarily suspend the determination of the Net Asset Value per Share of any particular Sub-Fund and the issue and redemption of its Investor Shares from its Shareholders as well as the conversion of Investor Shares of each Class:

- During any period when any of the principal stock exchange(s) or market(s) that supplies/supply prices for a significant part of the assets are closed, or in the event that transactions on such a market are suspended, or are subject to restrictions, or are impossible to execute in volumes allowing the determination of fair prices;
- When the information or calculation sources normally used to determine the value of assets are unavailable, or if the value of an investment cannot be determined with the required speed and accuracy for any reason whatsoever;
- When exchange or capital transfer restrictions prevent the execution of transactions or if purchase or sale transactions cannot be executed at normal rates;
- During the existence of any political, economic, military or monetary state of affairs including (without limitation) delays in settlement or registration of securities transactions, which constitutes an emergency in the opinion of the General Partner as a result of which disposal or valuation of assets owned by the Company or any Sub-Fund(s) would be impracticable or would materially prejudice to the interests of the holders of Shares or would, in the opinion of the General Partner, prevent a fair price for the assets of the Company being calculated;
- During any period when the Company is unable to repatriate monies for the purposes of making payments on the redemption of Shares or during which any transfer of monies involved in the realisation or acquisition of investments or payments due on the redemption of such Shares cannot in the opinion of the General Partner be effected at normal prices or normal rates of exchange, or is rendered impracticable;
- During any period when the General Partner in their sole discretion determine that it is undesirable or impracticable for the Company to value some or all of its assets or when the General Partner determine in good faith that such suspension or extension is in the best interests of the Company;
- During any period when the Company is being liquidated or as from the date on which notice is given of a meeting of Shareholders at which a resolution to liquidate the Company (or one of its Sub-Funds) is proposed;
- When, for any other reason, the prices of any significant investment cannot be promptly or accurately ascertained;
- When the Company is in the process of establishing exchange parities in the context of a merger, a contribution of assets, an asset or share split or any other restructuring transaction.

16.2 The suspension of the calculation of the Net Asset Value and/or, where applicable, of the subscription, redemption of shares, shall be notified to the relevant persons through all means reasonably available to the Company, unless the General Partner is of the opinion that a publication is not necessary considering the short period of the suspension.

16.3 Suspended subscriptions, redemptions and conversions will be taken into account on the first Valuation Day after the suspension ends.

16.4 Such suspension as to any Class of Investor Shares shall have no effect on the calculation of the Net Asset Value per Investor Share, the issue, redemption and conversion of Investor Shares of any other Class or of any other relevant Sub-Fund(s).

Chapter III - Administration and Management of the Company

Art. 17. General Partner.

17.1 The Company shall be managed by "Tangible Assets Specialized Partners S.à r.l." in its capacity as general partner of the Company (associé gérant commandité), a company incorporated under the laws of Luxembourg (the "General Partner"), and sole holder of the Management Share of the Company.

17.2 The General Partner is managed by a board of no less than three (3) Managers, whose names appear in the Placement Memorandum (it being understood that the number of Managers and their names as indicated in the Placement Memorandum may vary in accordance with the provisions of the 1915 Law and the conditions set forth in the Placement Memorandum and the articles of incorporation of the General Partner).

17.3 Meetings of the Board of Managers are held in accordance with the terms and conditions as set out in the articles of incorporation of the General Partner.

17.4 In the event of legal incapacity, liquidation or other permanent situation preventing the General Partner from acting as general partner of the Company, the Company shall not be immediately dissolved and liquidated, provided that an administrator, who needs not be a Shareholder, is appointed to effect urgent or mere administrative acts, until a general meeting of Shareholders is held, which such administrator shall convene within fifteen (15) days of his appointment. At such general meeting, the Shareholders may appoint, in accordance with the quorum and majority requirements for amending the Articles, a successor manager. Failing such appointment, the Company shall be dissolved and liquidated.

17.5 Any such appointment of a successor manager shall not be subject to the approval of the General Partner.

Art. 18. Powers of the General Partner.

18.1 The General Partner is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition within the object of the Company. All powers not expressly reserved by law or the present Articles to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the General Partner.

18.2 The General Partner has responsibility for managing the Company in accordance with the Placement Memorandum and these Articles, Luxembourg law and other relevant legal requirements. The General Partner is responsible for implementing the investment policy and strategies of the Company and the course of conduct of the management and business affairs of the Company, subject to the risk diversification rules and investment restrictions set out in the Placement Memorandum, in compliance with applicable laws and regulations. The General Partner is also responsible for selecting the Depositary, the Administrative Agent, the paying agent, the Registrar and Transfer Agent and other such agents as are appropriate.

18.3 The General Partner shall have namely the specific powers provided for in the articles of incorporation of the General Partner.

Art. 19. Corporate Signature.

19.1 Toward third parties, the Company is validly bound by the sole signature of the General Partner represented by its legal representatives or any other person to whom such power has been delegated by the General Partner.

19.2 No Limited Shareholder shall represent the Company.

Art. 20. Removal of the General Partner.

20.1 The General Partner may not be removed by the Company and replaced by another general partner except for a material and serious breach of the Articles or the Placement Memorandum, material gross negligence, fraud, criminal offence or other serious wilful misconduct committed by the General Partner.

20.2 The removal, as mentioned above, which shall be effective immediately, requires a decision of the general meeting of Shareholders with an eighty percent (80%) majority of the votes cast at such meeting. Such general meeting of the Shareholders may be held at any time and called by the General Partner upon the request of Shareholders representing at least eighty percent (80%) of the capital of the Company. Decisions shall be validly passed without the concurrence of the General Partner.

20.3 In case of removal, the General Partner shall procure that the Management Shares held by it at the time it is removed from office is forthwith transferred to any successor General Partner that shall be appointed for the management of the Company and shall sign all acts, contracts and deeds and in general do all things that may be necessary to implement such transfer.

20.4 Upon a decision of the general meeting of Shareholders to remove the General Partner, the Company shall have the right to re-purchase the Management Shares at a price equal to the Subscription Price paid upon subscription of such Management Shares or to transfer such right to re-purchase (at the same purchase price) to the replacement General Partner, and the Management Shares shall be transferred to the Company or to the replacement General Partner, as the case may be, and such transfer shall be registered in the Register with effect as of the date on which the Company is notified such purchase.

20.5 In case of removal, the Company shall issue no break-up fee to the General Partner and the latter shall not be entitled to any transaction payment in respect of which it has acted fraudulently.

Art. 21. Conflict of Interest.

21.1 The Company is organized and structured to minimize the risk of investors' interests being prejudiced by conflict of interest arising between the Company and, where applicable, any person contributing to its business activity or any person linked directly or indirectly to the Company. However, potential conflicts of interest may exist in the structure and operation of the Company's business. In such a case, the Company shall ensure that Investors' interests are safeguarded and will at all times comply with the applicable Luxembourg Law and the terms and conditions of the Placement Memorandum.

21.2 No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that the General Partner or any one or more of the directors and/or managers and/or officers of the General Partner is interested in, or is a director, associate, officer or employee of, such other company or firm.

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

21.4 Should the General Partner become aware of a material conflict of interest in a contemplated transaction, The Managers of the General Partner shall use its best endeavours to settle such conflict on an arm's length basis prior to completion of such transaction.

21.5 In the course of their regular business activities, Shareholders may possess, or come into possession of, information directly relevant to investment decisions of the Company. No such Shareholders will be required or expected to disclose or otherwise reveal any such information to third parties, including the Company.

Art. 22. Indemnification. Neither the General Partner, nor any of its affiliates, shareholders, officers, Managers, members of the Investment Committee, agents and representatives (collectively, the “Indemnified Parties”) shall have any liability, responsibility or accountability in damages or otherwise to any Shareholder, and the Fund agrees to indemnify, pay, protect and hold harmless each of the Indemnified Parties from and against, any and all liabilities, obligations, losses, damages, penalties, actions, judgements, suits, proceedings, costs, expenses and disbursements of any kind or nature whatsoever (including, without limitation, all reasonable costs and expenses of attorneys, defence, appeal and settlement of any and all suits, actions or proceedings instituted or threatened against the Indemnified Parties or the Fund) and all costs of investigation in connection therewith which may be imposed on, incurred by, or asserted against the Indemnified Parties, the Fund or in any way relating to or arising out of, or alleged to relate to or arise out of, any action or inaction on the part of the Fund, on the part of the Indemnified Parties when acting on behalf of the Fund or on the part of any agents when acting on behalf of the Fund; provided that the General Partner shall be liable, responsible and accountable for and shall indemnify, pay, protect and hold harmless the Fund from and against, and the Fund shall not be liable to the General Partner for, any portion of such liabilities, obligations, losses, damages, penalties, actions, judgements, suits, proceedings, costs, expenses or disbursements of any kind or nature whatsoever (including, without limitation, all reasonable costs and expenses of attorneys, defence, appeal and settlement of any and all suits, actions or proceedings instituted or threatened against the Fund and all costs of investigation in connection, therewith asserted against the Fund) which result from the General Partner fraud, gross negligence, wilful misconduct or material breach of the Placement Memorandum and the Articles.

Chapter IV - General Meetings

Art. 23. General Meetings of the Company.

23.1 Any regularly constituted meeting of Shareholders of the Company shall represent the entire body of Shareholders of the Company. The general meeting of the Shareholders shall deliberate only on the matters which are not reserved to the General Partner by the Articles or by the law. In accordance with article 111 of the 1915 Law, no decision of the general meeting of Shareholders will be validly taken without the prior approval of the General Partner.

23.2 The annual general meeting of the Shareholders will be held at the registered office of the Company in Luxembourg on the second Thursday of June of each year at 3 p.m. (Luxembourg time). The annual general meeting may be held abroad if the General Partner, acting with sovereign powers, decides that exceptional circumstances so require.

23.3 The General Partner may convene other general meetings of the Shareholders. Such meetings must be convened if Shareholders representing ten percent (10%) of the Company’s share capital so require. Such other general meetings will be held at such places and times as may be specified in the respective notices convening the meeting.

23.4 Notices of a general meeting and other notices will be given in accordance with Luxembourg law. Notices will specify the place and time of the meetings, the conditions of admission, the agenda, the quorum and the voting requirements and will be given at least eight (8) calendar days prior to the meetings. If all the Shareholders are present or represented at a general meeting of the Shareholders and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the Shareholders can waive all convening requirements and formalities.

23.5 Shareholders may act at any general meeting by designating in writing or by facsimile, telegram or telex, other persons to act as their proxy (who need not to be a Shareholder).

23.6 Each Share entitles the holder thereof to one vote. Unless otherwise provided by law or by the Articles, all resolutions of the annual or ordinary general meeting of the Shareholders shall be taken by simple majority of votes of the Shareholders present or represented, regardless of the proportion of the capital represented but it being understood that any resolution shall validly be adopted only with the approval of the General Partner.

23.7 The general meeting of the Shareholders shall be chaired by the General Partner or by a person designated by the General Partner. The chairman of the general meeting of the Shareholders shall appoint a secretary. The general meeting of the Shareholders shall elect a scrutineer to be chosen from the Shareholders present. They together form the office of the general meeting of the Shareholders.

23.8 The use of video-conferencing equipment and conference call initiated from Luxembourg shall be allowed provided that each participating Shareholder is able to hear and to be heard by all other participating Shareholders whether or not using this technology, and each participating Shareholder shall be deemed to be present and shall be authorized to vote by video or by telephone.

23.9 The minutes of the general meeting of the Shareholders shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary and the scrutineer. Copies or excerpts of these minutes to be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the General Partner.

23.10 Any resolution of a general meeting of Shareholders creating rights or obligations of the Company vis-à-vis third parties must be approved by the General Partner. Any resolution of a general meeting of Shareholders to the effect of amending the Articles must be passed with a quorum of fifty percent (50%) of the share capital, the approval of a majority of at least two-third (2/3) of the votes cast and the consent of the General Partner. In the event that the quorum is not reached, the general meeting must be adjourned and re-convened. There is no quorum requirement for the second meeting but the majority requirement remains unchanged.

23.11 Each amendment to the Articles entailing a variation of rights of a Sub-Fund/Class must be approved by a resolution of the general meeting of Shareholders of the Company (respecting the quorum and majority requirements as above mentioned) and of a separate meeting(s) of the holders of Shares of the relevant Sub-Fund(s)/Class(es) concerned (respecting the quorum and majority requirements as above mentioned).

23.12 Notwithstanding the foregoing, a resolution of the general meeting of the Shareholders may also be passed in writing. Such resolution shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed, manually or electronically by means of an electronic signature which is valid under Luxembourg law, by each Shareholder. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

Art. 24. General Meetings of Class(es) of Shares.

24.1 The Shareholders of the Class or Classes issued in respect of any Sub-Fund may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such Sub-Funds.

24.2 The Shareholders of any Class in respect of any Class may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such Class.

24.3 Article 23 applies to such meetings unless the context requires otherwise.

Chapter V - Annual Accounts

Art. 25. Financial Year.

25.1 The financial year of the Company begins on the first day of January and ends on the last day of December of each year, except for the first financial year which commences on the date of incorporation of the Company and ends on 31 December 2014.

25.2 The Company shall publish an annual report in accordance with the legislation in force.

Art. 26. Auditor.

26.1 The accounting data set out in the annual report of the Company shall be examined by one (1) authorised independent auditor appointed by the general meeting of Shareholders and remunerated by the Company.

26.2 The authorised independent auditor shall fulfil all duties prescribed by the 2007 Law.

Art. 27. Distributions.

27.1 Shares in a Sub-Fund may be issued as capitalization shares or distribution shares, at the discretion of the General Partner, and as disclosed in the relevant Appendix.

27.2 For any Class of Shares entitled to distributions, the General Partner may decide to pay interim dividends in compliance with the conditions set forth by law and these Articles, as well as by the redemption of Shares or the allocation of the Company's liquidation proceeds, as the case may be.

27.3 Payments of distributions to holders of registered Shares shall be made to such Shareholders at their addresses in the register of Shareholders.

27.4 Distributions may be paid in such currency and at such time and place that the General Partner shall determine from time to time.

27.5 Any dividend distribution that has not been claimed within five (5) years of its declaration shall be forfeited and revert to the Class or Classes of Shares issued by the Company.

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

Chapter VI - Depositary

Art. 28. Depositary.

28.1 To the extent required by the 2007 Law, the Company shall enter into a custodian agreement with a banking or savings institution as defined by the Luxembourg law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended from time to time.

28.2 The Depositary shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the 2007 Law.

28.3 If the Depositary desires to retire, the General Partner shall use its best endeavours to find a successor depositary and will appoint it in replacement of the retiring Depositary. The General Partner may terminate the appointment of the Depositary but shall not remove the Depositary unless and until a successor depositary shall have been appointed to act in the place thereof.

Chapter VII - Winding-Up - Liquidation

Art. 29. Winding-Up - Liquidation.

29.1 The dissolution of the Company will be decided in compliance with the 2007 Law and the 1915 Law.

29.2 Unless otherwise provided by law and the Articles, the Company may at any time upon proposition of the General Partner be dissolved by a resolution of the general meeting of Shareholders of the Company adopted in the manner required to amend the Articles, and subject to the approval of the General Partner.

29.3 In particular, the General Partner shall submit to the general meeting of the Shareholders the dissolution of the Company when all investments of the Company have been disposed of or liquidated.

29.4 Whenever the share capital falls below two-thirds (2/3) of the subscribed capital increased by the share premium, if any, indicated in article 5 of the Articles, the question of the dissolution of the Company shall be referred to the general meeting of Shareholders by the General Partner. The general meeting of Shareholders, for which no quorum shall be required, shall decide by a simple majority of the validly cast votes, which for the avoidance of doubt shall not include abstention, nil vote and blank ballot paper.

29.5 The question of the dissolution of the Company shall further be referred to the general meeting of Shareholders whenever the subscribed capital increased by the share premium, if any, falls below one-fourth (1/4) of the subscribed capital increased by the share premium, if any, set by article 5 of the Articles; in such an event, the general meeting of Shareholders shall be held without any quorum requirements and the dissolution may be decided by Shareholders holding one-fourth (1/4) of the shares represented and validly cast at the meeting.

29.6 The meeting must be convened so that it is held within a period of forty (40) calendar days from ascertainment that the subscribed capital increased by the share premium, if any, have fallen below two-thirds (2/3) or one-fourth (1/4) of the legal minimum, as the case may be, or they have fallen below the amount as indicated in the 2007 Law.

29.7 Liquidation shall be carried out by one (1) 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.

29.8 Should the Company be voluntarily or compulsorily liquidated, its liquidation will be carried out in accordance with the provisions of the Law of 2007.

29.9 At the end of the liquidation process of the Company, any amounts that have not been claimed by the Shareholders will be paid into the *caisse de consignation*, which keep them available for the benefit of the relevant Shareholders during the duration provided for by law. After this period, the balance will return to the State of the Grand Duchy of Luxembourg.

Art. 30. Dissolution of Sub-Funds.

30.1 In the event that, for any reason whatsoever the value of the net assets in any Sub-Fund or the value of the net assets of any Class of Shares within a Sub-Fund has decreased below such an amount considered by the General Partner as the minimum level under which the Class and/or the Sub-Fund may no longer operate in an economic efficient way, or in the event that a significant change in the economic or political situation impacting such Class and/or Sub-Fund should have negative consequences on the investment of such Class and/or Sub-Fund, the General Partner may decide to compulsorily redeem all the shares of the relevant Class or Classes issued in such Sub-Fund. Such redemption will be made at the Net Asset Value applicable on the day on which all assets attributable to such Sub-Fund have been realised. The decision of the General Partner will be published (either in newspapers to be determined by the General Partner or by way of a notice sent to the Shareholders at their addresses indicated in the Register) prior to the effective date of the compulsory redemption and the publication will indicate the reasons for, and the procedures of the compulsory redemption operations.

30.2 Notwithstanding the powers conferred to the General Partner by the preceding paragraph, the Shareholders of any one (1) or all Classes of Shares issued in any Sub-Fund may at a general meeting of such Shareholders, upon proposal from the General Partner, redeem all the Shares of the relevant Class or Classes and refund to the Shareholders the Net Asset Value of their Shares (taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses) calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect. There shall be no quorum requirements for such general meeting of Shareholders which shall decide by resolution taken by simple majority of the validly cast votes.

30.3 Assets which may not be distributed to their beneficiaries upon the implementation of the redemption will be deposited with the Depositary for a period of nine (9) months thereafter; after such period, the assets will be deposited with the "Caisse de Consignations" on behalf of the persons entitled thereto.

30.4 All redeemed Shares shall be cancelled.

30.5 The liquidation procedure will be verified by the auditor of the Company as part of its audit of the annual report. The annual report must refer to the liquidation decision and describe the progress of the liquidation.

Chapter VIII - General Provisions

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

Art. 32. Severability. The invalidity, illegality or unenforceability of any provisions of the Articles shall not affect the validity of these Articles. However, the invalid, illegal or unenforceable provision(s) will be replaced by valid, legal and enforceable similar provision(s) which best reflect the Shareholders' intention.

Art. 33. Applicable Law. All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the 1915 Law and the 2007 Law as such laws have been or may be amended from time to time.

Art. 34. Amendments to the Articles of Incorporation. The Articles may only be amended by a general meeting of Shareholders, as described in article 23.10 above and if the quorum and majority minimum requirements provided by the 1915 Law are met.

Subscription and Payment

The share capital of the Company has been subscribed as follows:

Name of Subscriber	Number of Subscribed Shares
Tangible Assets Specialized Partners S.à r.l.	1 Management Share 308 Investor Shares
Gabriel GIRE	1 Investor Share
Total:	310 Shares

Upon incorporation, the Shares were fully paid-up, so that the amount of thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-) is now available to the Company, evidence thereof having been given to the undersigned notary.

Transitional Dispositions

The first financial year shall begin on the date of formation of the Company and shall end on the 31 December 2014.

The first annual general meeting of Shareholders shall be held in 2015.

Expenses

The expenses, which shall be borne by the Company as a result of its formation, are estimated at approximately two thousand five hundred fifty-five euro (EUR 2,555.-).

First Extraordinary General Meeting

Immediately after the incorporation of the Company, the above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convened, have immediately proceeded to an extraordinary general meeting. Having first verified that it was regularly constituted, the Shareholders have resolved that:

1) The registered office of the Company shall be at 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2) The independent auditor for the Company shall be PricewaterhouseCoopers S.à r.l., with its registered office at 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 65.477.

The term of office of the auditor shall expire at the close of the annual general meeting of Shareholders approving the annual accounts as of 31 December 2014.

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

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

Signed: SCALIA, ARRENSDORFF.

Enregistré à Luxembourg, Actes Civils, le 10 janvier 2014. Relation: LAC/2014/1415. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur ff. (signé): FRISING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Luxembourg, le 24 janvier 2014.

Référence de publication: 2014014295/890.

(140015978) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2014.

LI-Invest Fonds, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion avec effet au 31 décembre 2013 a été enregistré et déposé au registre de commerce et des sociétés et remplace celui déposé et enregistré le 3 janvier 2014 sous le N° L140000888.04.

Cette Mention remplace la Mention déposée et enregistrée le 3 janvier 2014 sous le N° L140000888.03.

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

BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. / BANQUE DE LUXEMBOURG

Société Anonyme, Société de gestion / Société Anonyme, Banque Dépositaire

Dieter HEIN / Guy WAGNER / Guy ROCK / Nico THILL

Directeur / Administrateur Directeur / Fondé de Pouvoir Principal / Directeur

Référence de publication: 2014008167/13.

(140009685) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2014.

Climmolux Holding, Société Anonyme.

Capital social: EUR 100.000,00.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 182.191.

Climmolux S.A., Société Anonyme.

Capital social: EUR 618.750,00.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 49.225.

L'an deux mille quatorze, le vingt-deux janvier.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg (Grand Duché du Luxembourg),

Ont comparu:

1) Monsieur Louis de HALLEUX administrateur de sociétés, demeurant professionnellement à B-1325 Chaumont-Gistoux, 17, Chemin du Fonds des Goffes, et Monsieur Yves MERTZ, employé, demeurant professionnellement à Luxembourg,

agissant en tant que mandataires du conseil d'administration de Climmolux Holding S.A., une société anonyme constituée et régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 182.191, constituée par acte reçu par le notaire instrumentant en date du 27 novembre 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 99 du 11 janvier 2014. Les statuts n'ayant pas été modifiés depuis l'acte de constitution, ci-après (la «Société Absorbante»),

en vertu d'une procuration leur conférée par décision du conseil d'administration prise en sa réunion du 22 janvier 2014 dont une copie, après avoir été paraphée et signée «ne varietur» par les mandataires et le notaire instrumentant, sera annexée au présent acte aux fins de formalisation, et

2) Monsieur Louis de HALLEUX, prénommé et Monsieur Henri LEGRAND, administrateur de sociétés, demeurant professionnellement à B-1170 Watermael-Boitsfort, 114, Avenue Léopold Wiener,

agissant en tant que mandataires du conseil d'administration de la société anonyme Climmolux S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 49.225, constituée par acte notarié reçu en date du 9 novembre 1994, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 60 du 7 février 1995. Les statuts ayant été modifiés pour la dernière fois suivant un acte notarié en date du 5 novembre 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2774 du 15 novembre 2008, ci-après (la «Société Absorbée»),

en vertu d'une procuration leur conférée par décision du conseil d'administration prise en sa réunion du 22 janvier 2014 dont une copie, après avoir été paraphée et signée «ne varietur» par les mandataires et le notaire instrumentant, sera annexée au présent acte aux fins de formalisation.

Lesquels comparants, représentés comme mentionné ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter le projet de fusion qui suit:

Projet de fusion:

1) Lors de leurs réunions du 22 janvier 2014, les conseils d'administrations des sociétés prémentionnées ont pris la décision de réaliser une fusion par absorption de Climmolux S.A. par Climmolux Holding S.A. ayant pour effet de transférer l'ensemble des éléments d'actif et de passif de Climmolux S.A., conformément aux Articles 259 et suivants de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi») à Climmolux Holding S.A.

2) Climmolux Holding S.A., a un capital social qui est fixé à cent mille euros (EUR 100.000,-), divisé en cent (100) actions, ayant chacune une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-), toutes entièrement souscrites et libérées, et détient l'intégralité du capital social de Climmolux S.A. d'un montant de six cent dix-huit mille sept cent cinquante euros (EUR 618.750,-), divisé en vingt-quatre mille sept cent cinquante (24.750) actions sans désignation de valeur nominale.

3) Climmolux Holding S.A. (la «Société Absorbante») entend fusionner conformément aux dispositions des articles 278 et 279 de la Loi et les textes subséquents, avec Climmolux S.A. (la «Société Absorbée») et, ensemble avec la Société Absorbante, les («Sociétés Fusionnantes») par absorption de cette dernière.

4) La date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée seront considérées du point de vue comptable comme accomplies pour compte de la Société Absorbante est fixée au 1^{er} mars 2014.

5) Aucune des Sociétés Fusionnantes n'a d'actionnaires titulaires de droits spéciaux ou détenteurs de titres autres que les actions.

6) Aucun avantage particulier n'a été attribué aux administrateurs, directeur ou réviseurs des Sociétés Fusionnantes.

7) La fusion prendra effet entre parties et vis-à-vis des tiers au plus tôt un mois après publication du présent projet de fusion au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations, conformément aux dispositions de l'article 9 de la Loi.

8) L' actionnaire de la Société Absorbante et l'actionnaire de la Société Absorbée ont le droit, pendant un mois à compter de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du projet de fusion, de prendre connaissance respectivement au siège social de la Société Absorbante et de la Société Absorbée, des documents indiqués à l'article 267 (1) a) b) et c) de la Loi et ils peuvent en obtenir une copie intégrale sans frais et sur simple demande.

Les comptes de la Société Absorbante ont été établis au 12 décembre 2013 par le conseil d'administration. Les comptes annuels de la Société Absorbée pour les trois derniers exercices ont été approuvés par l'actionnaire de la Société Absorbée et déposés au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

9) L'actionnaire de la société Absorbante, qui dispose de plus de 5% des actions du capital souscrit, a le droit de requérir, pendant le même délai, la convocation d'une assemblée générale appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion, laquelle assemblée doit alors être tenue dans le mois de la réquisition.

10) A défaut de réquisition d'une assemblée ou de rejet du projet de fusion par celle-ci, la fusion deviendra définitive, comme indiqué ci-avant au point 7) et entraînera de plein droit les effets prévus à l'article 274 de la Loi, à l'exception du paragraphe (1) (b) de cet article.

11) La fusion s'effectuera sur base de la valeur comptable.

12) Les mandats des administrateurs de la Société Absorbée prennent fin à la date de la fusion et décharge pleine et entière est accordée aux organes de la Société Absorbée.

13) La Société Absorbante procédera à toutes les formalités nécessaires ou utiles pour donner effet à la fusion et à la cession de tous les avoirs et obligations de la Société Absorbée vers la Société Absorbante.

14) Conformément aux dispositions de l'article 268 de la Loi, les créanciers de Climmolux S.A. dont la créance se situe avant la date de publication de ce projet de fusion seront en mesure de demander la création d'un titre dans les deux mois à compter de la date de publication de ce projet de fusion.

15) Les documents sociaux de la Société Absorbée seront conservés pendant le délai légal au siège de la Société Absorbante.

Remises de titres:

Lors de la réalisation définitive de la fusion, la Société Absorbée remettra à la société Absorbante les originaux de tous ses actes constitutifs et modificatifs ainsi que les livres de comptabilité et autres documents comptables, les titres de propriété ou actes justificatifs de propriété de tous les éléments d'actif, les justificatifs des opérations réalisées les valeurs mobilières ainsi que tous contrats, archives, pièces et autres documents quelconques relatifs aux éléments de droit apportés.

Frais et Droits:

Les dépenses, frais, honoraires, rémunérations et charges de toutes espèces dus au titre de la fusion seront supportés par la Société Absorbante et sont estimés à environ mille cinq cents euros (1.500,- EUR).

La Société Absorbante acquittera, le cas échéant, les impôts dus par la Société Absorbée sur le capital et les bénéfices au titre des exercices non encore imposés définitivement.

Le notaire soussigné déclare attester, conformément aux dispositions de l'article 271 (2) de la Loi, de l'existence et de la légalité des actes et des formalités incombant aux Société Fusionnantes ainsi que du présent projet de fusion.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise, déclare par le présent acte qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue française, suivi d'une version anglaise et qu'à la demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre les textes français et anglais, le texte français prévaudra.

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec le notaire le présent acte.

Suit la traduction anglaise du texte qui précède:

In the year two thousand and fourteen on the twenty-second day of January.

Before Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg),

There appeared:

1) Mr. Louis de HALLEUX, company's director, residing professionally in B1325 Chaumont-Gistoux, 17, Chemin du Fonds des Goffes and Mr. Yves MERTZ, employee, residing professionally in Luxembourg,

acting as duly authorised representative of the board of directors of Climmolux Holding S.A., a société anonyme incorporated and governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich, registered with the Luxembourg Trade Registrar under number B 182.191, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 27 November 2013, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 99 on 11 January 2014, The articles of incorporation of the Company (the "Articles") have not been amended, hereafter (the "Absorbing Company"),

by virtue of a proxy given by the board of directors, in accordance with the resolutions taken during the meeting dated 22 January 2014, a copy of which, after having been initialed and signed "ne varietur" by the proxy holder and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration, and

2) Mr. Louis de HALLEUX, prenamed and Mr. Henri LEGRAND company's director, residing professionally in B-1170 Watermael-Boitsfort, 114, Avenue Léopold Wiener,

acting as duly authorized representative of the board of directors of Climmolux S.A., a société anonyme governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich, registered with the Luxembourg Trade Registrar under number B 49.225, incorporated pursuant to a notarial deed on 9 November 1994, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 60 on 7 February 1995, the articles of which have been amended for the last time by a notarial deed on 5 November 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2774 on 15 November 2008, hereafter (the "Absorbed Company"),

by virtue of a proxy given by the board of directors of Climmolux S.A., in accordance with the resolutions taken during the meeting dated 22 January 2014, a copy of which, after having been initialed and signed "ne varietur" by the proxy holder and the undersigned notary will remain annexed to the present deed for the purpose of registration. Such appearing parties, duly represented as stated above, have requested the undersigned notary to draw-up the following merger proposal:

Merger proposal:

1) During their meetings of 22 January 2014, the respective board of directors of the above mentioned companies have decided to carry out a merger by absorption of Climmolux S.A. by Climmolux Holding S.A. by which all assets and liabilities of Climmolux S.A. will be transferred, in accordance with Articles 259 and subsequent to the law of 10 August 1915 an commercial companies, as amended (the "Law") to Climmolux Holding S.A.

2) Climmolux Holding S.A. has a share capital amounting to one hundred thousand euro (EUR 100,000.-) divided into one hundred (100) shares, each with a nominal value of one thousand euro (EUR 1,000.-), all fully subscribed and paid up, and holds the entire share capital of Climmolux S.A. which amounts to six hundred and eighteen thousand seven hundred and fifty euro (EUR 618,750.-) divided into twenty-four thousand seven hundred and fifty (24,7500) shares, without nominal value.

3) Climmolux Holding S.A. (the "Absorbing Company") intends to merge with Climmolux S.A. (the "Absorbed Company") by absorption of the latter, in accordance with the provisions of articles 278 and 279 of the Law and the subsequent provisions. The Absorbing Company together with the Absorbed Company will be referred hereafter to as the "Merging Companies".

4) The date from which the transactions of the Absorbed Company will be considered, from accountancy point of view, completed on behalf of the Absorbing Company is set as of 1st March 2014.

5) None of the Merging Companies have shareholders entitled to specific rights or holder of securities other than shares.

6) No specific advantage has been granted to any of the directors, managers or independent auditors of the Merging Companies.

7) In accordance with the provisions of article 9 of the Law, the merger will be effective between the parties and vis-à-vis third parties not earlier than one month after publication of the present merger proposal in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

8) Within one month of the publication in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of the merger proposal, the shareholder of the Absorbing Company and the shareholder of the Absorbed Company are entitled to view the documents indicated in article 267 (1) a) b) and c) of the Law respectively at the registered office of the Absorbing Company and of the Absorbed Company and can obtain a full copy free of charge upon simple request.

The Absorbing Company's accounts have been established at 12 December 2013 by the board of directors.

The annual accounts of the Absorbed Company for the last three years have been approved by the respective shareholder of the Absorbed Company and deposited at the Luxembourg Trade and Companies Register.

9) Within the same period of time, the shareholder of the Absorbing Company owning more than 5% of the shares of the subscribed capital is entitled to request the convening of a general meeting, which will decide on the approval of the merger.

10) If no general meeting is convened or for the case that such meeting has not rejected the merger proposal, the merger will become definitive, as indicated under item 7) and will trigger the effects provided for in article 274 of the Law, to the exception of paragraph (1) (b) of the same article.

11) The merger is operated on the basis of the book values.

12) The directors' mandates end the day of the merger and discharge will be granted to the bodies of the Absorbed Company.

13) The Absorbing Company will assume all the necessary formalities which will give effect to the merger and to the transfer of all the rights and obligations from the Absorbed Company.

14) Pursuant to the provisions of article 268 of the Law, the creditors of Climmolux S.A., whose receivable is before the date of publication of this merger proposal will be able to request the creation of a security within the two months following such date of publication of this merger proposal.

15) The corporate documents of the Absorbed Company will be kept at the registered office of the Absorbing Company for the necessary period required by law.

Handing over the shares:

Upon completion of the merger, the Absorbed Company will hand over to the Absorbing Company the originals of its articles of incorporation and association, accounting books and other accounting documents, property deeds or other documentary evidence of property of all assets, documentary evidence of transactions, stock and other agreements, archives as well as any other documents related to the contributed assets.

Expenses and Rights:

All expenses, fees and remuneration of all kind due in relation to the merger will be assumed by the Absorbing Company and are estimated to approximately one thousand five hundred euros (EUR 1,500.-).

The Absorbing Company will settle, if the case arises, the taxes due by the Absorbed Company on the capital and on the profits regarding the financial years that have not been taxed yet.

In accordance with the provisions of article 271(2) of the Law, the undersigned notary certifies the existence and legality of the deeds and formalities falling to the Merging Companies as well as of the present merger proposal.

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

Whereas this deed has been read and signed by Us and the appearing party already known to the notary by the surname, first name, civil status and residence, and has also been signed by the notary himself.

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

Signé: L. DE HALLEUX, Y. MERTZ, H. LEGRAND, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 23 janvier 2014. Relation: LAC/2014/3372. Reçu douze euros (EUR 12,-).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

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

Luxembourg, le 24 janvier 2014.

Référence de publication: 2014013617/198.

(140015551) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2014.

Generali Financial Holdings FCP-FIS, Fonds Commun de Placement - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Le règlement de gestion coordonné de janvier 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 24 janvier 2014.

Allegro S.à r.l.

Référence de publication: 2014013449/10.

(140015310) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2014.

Absolutissimo Fund, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement Absolutissimo Fund - Xanti wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg
Unterschriften / Unterschriften
Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Référence de publication: 2013164645/11.

(130201846) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 novembre 2013.

Absolutissimo Fund, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement Absolutissimo Fund - Think Tank wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg
Unterschriften / Unterschriften
Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Référence de publication: 2013164646/11.

(130201851) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 novembre 2013.

Absolutissimo Fund, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement Absolutissimo Fund - Value Focus Fund wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg
Unterschriften / Unterschriften
Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Référence de publication: 2013164647/11.

(130201852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 novembre 2013.

Absolutissimo Fund, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg
Unterschriften / Unterschriften
Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Référence de publication: 2013164648/10.

(130201860) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 novembre 2013.

AIH-IP (Luxembourg) S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 155.466.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 22 janvier 2014.

Référence de publication: 2014012089/10.

(140014210) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 2014.

Deka International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1912 Luxembourg, 5, rue des Labours.

R.C.S. Luxembourg B 28.599.

Le règlement de gestion de Renten 7-15 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Deka International S.A. / DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.

Unterschriften / Unterschriften

Die Verwaltungsgesellschaft / Die Depotbank

Référence de publication: 2014012916/12.

(140015251) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2014.

Deka International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1912 Luxembourg, 5, rue des Labours.

R.C.S. Luxembourg B 28.599.

Le règlement de gestion de Renten 3-7 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Deka International S.A. / DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.

Unterschriften / Unterschriften

Die Verwaltungsgesellschaft / Die Depotbank

Référence de publication: 2014012917/12.

(140015253) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2014.

Sedrill Titania S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 165.730.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 23 janvier 2014.

Référence de publication: 2014014214/10.

(140015998) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2014.

Shire Luxembourg Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 25.002,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 181.573.

In the year two thousand and thirteen, on the thirty-first day of December.

Before Maître Henri Hellinckx, notary residing at Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned.

THERE APPEARED:

Shire Ireland Finance Limited, a company incorporated under Irish law, having its registered office at 5, Riverwalk, Citywest Business Campus, Dublin 24, Ireland, acting through its Luxembourg branch, Shire Ireland Finance Limited, Luxembourg Branch (the "Branch"), having its registered address at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, duly represented by Mr. Regis Galiotto residing professionally at 101 Rue Cents, L-1319 Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal, in its capacity as sole shareholder of "Shire Luxembourg Finance S.à r.l.", a "société à responsabilité limitée", having its registered office at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies register under number B 181.573 (the "Company"), incorporated by a notarial deed enacted on 5 November 2013, not yet published in Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Who declared and requested the notary to state that:

I. An extraordinary general meeting of the sole shareholder of the Company has been held on 12 December 2013 in front of the undersigned notary, such notarial deed being in process of registration and not yet published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (the "EGM").

II. The EGM has approved among others the increase of the share capital of the Company (the "Capital Increase") by an amount of USD 2 (two United States Dollars) so as to raise it from its current amount of USD 25,000 (twenty-five thousand United States Dollars) to USD 25,002 (twenty-five thousand two United States Dollars) by the issuance of 2 (two) mandatory redeemable preferred shares with a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each, subject to the payment of a global share premium amounting to USD 6,283,033,680 (six billion two hundred eighty-three million thirty-three thousand six hundred eighty United States Dollars), payable on the mandatory redeemable preferred share premium account of the Company, the whole to be fully paid up through a contribution in kind (the "Contribution") of

claims held by the Branch of an aggregate amount of USD 6,283,033,682 (six billion two hundred eighty- three million thirty-three thousand six hundred eighty-two United States Dollars) (the "Claims").

III. Completion of the Capital Increase and of the Contribution were conditional to the Branch becoming the holder of the Claims to be contributed to the Company (the "Condition Precedent").

IV. The undersigned notary acknowledges that the Condition Precedent has been fulfilled on 31 December 2013, evidence of which has been given to the undersigned notary.

V. The undersigned notary therefore acknowledges that the Capital Increase and the Contribution are effective as from 31 December 2013 in accordance with the resolutions of the EGM.

VI. As a consequence of the foregoing, the first paragraph of Article 8 of the articles of association of the Company is restated as follows:

" **Art. 8.** The Company's share capital is set at USD 25,002 (twenty-five thousand two United States Dollars) represented by 25,000 (twenty-five thousand) ordinary shares with a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each (the "Ordinary Shares") and 2 (two) MRPS with a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each.

Costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with this Deed have been estimated at about two thousand Euros (EUR 2,000.-).

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, they signed together with us, the notary, the present original deed.

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

Suit la traduction française:

L'an deux mille treize, le trente-et-un décembre.

Pardevant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

A COMPARU:

«Shire Ireland Finance Limited», une société de droit irlandais, ayant son siège social au 5 Riverwalk, Citywest Business Campus, Dublin 24, agissant par sa succursale, Shire Ireland Finance Limited, Luxembourg Branch (la «Succursale»), ayant son adresse au 7A, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, dûment représentée par M. Régis Galiotto, résidant professionnellement au 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé, en sa capacité d'associé unique de «Shire Luxembourg Finance S.à r.l.», une société à responsabilité limitée ayant son siège social sis au 7A, boulevard Royal, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 181.573 (la «Société»), constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, du 5 novembre 2013, non encore publié au Mémorial C, recueil des Sociétés et Associations.

Qui a déclaré et demandé au notaire de constater que:

I. Une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de la Société a eu lieu le 12 décembre 2013 par devant le notaire soussigné, cet acte notarié étant en cours d'enregistrement et n'a pas encore été publié au Mémorial C, recueil des Sociétés et Associations (l'«AGE»).

II. L'AGE a approuvé, entre autres, l'augmentation du capital social de la Société (l'«Augmentation de capital») d'un montant de 2 USD (deux Dollars Américains) pour le porter de son montant actuel de 25.000 USD (vingt-cinq mille Dollars Américains) à 25.002 USD (vingt-cinq mille deux Dollars Américains) par l'émission de 2 (deux) parts sociales préférentielles avec rachat obligatoire d'une valeur nominale de 1 USD (un Dollar Américain) chacune, moyennant le paiement d'une prime d'émission d'un montant de 6.283.033.680 USD (six milliards deux cent quatre-vingt-trois millions trente-trois mille six cent quatre-vingt Dollars Américains), payable sur le compte de prime d'émission des parts sociales préférentielles avec rachat obligatoire de la Société, la totalité devant être entièrement libérée au moyen d'un apport en nature (l'«Apport») consistant en des créances détenues par la Succursale d'un montant total de 6.283.033.682 USD (six milliards deux cent quatre-vingt-trois millions trente-trois mille six-cent quatre-vingt-deux Dollars Américains) (les «Créances»).

III. La réalisation de l'Augmentation de Capital et de l'Apport étaient soumise à la réalisation de la condition suivante: que la Succursale devienne le détenteur des Créances devant être apportées à la Société (la «Condition Suspensive»).

IV. Le notaire soussigné constate que la Condition Suspensive a été réalisée le 31 décembre 2013, preuve en ayant été communiquée au notaire soussigné.

V. Le notaire soussigné constate en conséquence que l'Augmentation de Capital et l'Apport sont effectifs au 31 décembre 2013 en application des résolutions de l'AGE.

VI. En conséquence de ce qui précède, le premier paragraphe de l'article 8 des statuts de la Société est modifié comme suit:

« **Art. 8.** Le capital social de la Société est fixé à 25.002 USD (vingt-cinq mille deux Dollars Américains), représenté par 25.000 (vingt-cinq mille) parts sociales ordinaires ayant une valeur nominale de 1 USD (un Dollar Américain) chacune (les «Parts Ordinaires») et 2 (deux) MRPS (telles que définies ci-dessous) ayant une valeur nominale de 1 USD (un Dollar Américain) chacune.»

Estimation des frais

Les coûts, frais, taxes et charges, sous quelque forme que ce soit, devant être supportés par la Société ou devant être payés par elle en rapport avec le présent Acte, ont été estimés à deux mille Euros (2.000.- Euros).

Aucun autre point n'ayant à être traité par l'assemblée, celle-ci est ajournée.

Dont Acte, à la suite de laquelle le présent acte notarié a été rédigé à Luxembourg, au jour qu'en tête des présentes.

Lecture ayant été faite de ce document au mandataire de la comparante, il a signé avec nous, notaire, l'original du présent acte.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare que sur demande des personnes présentes à l'assemblée, le présent acte est établi en anglais suivi d'une traduction en français. Sur demande des mêmes personnes comparantes, en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise prévaudra.

Signé: R. GALIOTTO et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 9 janvier 2014. Relation: LAC/2014/1293. Reçu soixante-quinze. euros (75.- EUR).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

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

Luxembourg, le 23 janvier 2014.

Référence de publication: 2014014218/106.

(140015955) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2014.

Firmament Capital Développement, Société Anonyme.

Siège social: L-1628 Luxembourg, 1, rue des Glacis.

R.C.S. Luxembourg B 157.483.

L'an deux mille quatorze, le vingt-quatrième jour du mois de janvier.

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire public, demeurant à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires (les "Actionnaires") de FIRMAMENT Capital DEVELOPPEMENT, une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social sis au 1, rue des Glacis, L-1628 Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 157.483 (la "Société"), constituée en vertu d'un acte tenu par Maître Francis Kessler le 14 décembre 2010 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le "Mémorial") numéro 2839, le 28 décembre 2010.

L'assemblée est présidée par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, ayant son adresse professionnelle sise au 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette. Le président désigne comme secrétaire Madame Sophie HENRYON, employée privée, ayant son adresse professionnelle sise au 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette et l'assemblée élit comme scrutateur Madame Claudia ROUCKERT, employée privée, ayant son adresse professionnelle sise au 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette. Le président, le secrétaire et le scrutateur forment le bureau.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le président a requis le notaire d'acter ce qui suit:

I.- Les Actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par ces derniers sont indiqués sur la liste de présence. Cette liste et procurations ayant été paraphées "ne varietur" par le mandataire, agissant au nom des actionnaires représentés, et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises ensemble aux formalités de l'enregistrement.

II.- Ainsi qu'il ressort de la liste de présence, 15.838 (quinze mille huit cent trente-huit) actions, d'une valeur nominale de 1.000 EUR (mille Euro) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société sont représentées de sorte que l'assemblée peut valablement se prononcer sur tous les points portés à l'Ordre du Jour (tel que ce terme est ci-après défini), dont les Actionnaires reconnaissent expressément avoir été dûment et préalablement informés.

III.- Il est envisagé que la Société fusionne avec FIRMAMENT Capital INVESTISSEMENT, une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social sis au 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 157.484 ("FCI"), conformément, notamment, aux articles 277 et suivants de la loi luxembourgeoise concernant les sociétés commerciales datée du 10 août 1915, telle que modifiée (la "Loi") ainsi qu'aux articles auxquels ceux-ci renvoient, (les "Sociétés Absorbées") en vue de la création d'une société anonyme nouvelle de droit luxembourgeois (la "Nouvelle Société") (la "Fusion").

IV.- Que l'ordre du jour ("Ordre du Jour") de l'assemblée est le suivant:

Ordre du jour

1. Renonciation au droit de convocation;
2. Prise de connaissance du projet commun de fusion;
3. Approbation de la fusion entre FIRMAMENT Capital DEVELOPPEMENT et FIRMAMENT Capital INVESTISSEMENT par création d'une société nouvelle;
4. Décharge pleine et entière des administrateurs et du commissaire aux comptes de la Société;
5. Approbation de la création d'une nouvelle société anonyme sous la dénomination de "FIRMAMENT"; et
6. Divers.

Suite à l'approbation de ce qui précède, les Actionnaires ont déclaré ce qui suit

Première résolution:

Il est décidé que les Actionnaires renoncent à leur droit de recevoir la convocation préalable afférente à la présente assemblée, reconnaissent avoir été suffisamment informés de l'Ordre du Jour, considèrent avoir été valablement convoqués et en conséquence acceptent de délibérer et voter sur tous les points figurant à l'Ordre du Jour. Il est en outre décidé que toute la documentation produite lors de cette assemblée a été mise à la disposition des Actionnaires dans un délai suffisant afin de leur permettre un examen attentif de chaque document.

Deuxième résolution:

Les Actionnaires déclarent avoir pris connaissance du projet commun de fusion relatif à la Fusion.

La Fusion sera réalisée par la transmission universelle de l'ensemble du patrimoine, activement et passivement, des Sociétés Absorbées, sans exception ni réserve, à la Nouvelle Société.

Projet Commun de Fusion

Les Actionnaires notent que le conseil d'administration de la Société et le conseil d'administration de FCI ont conclu sous seing privé un projet commun de fusion en date du 12 novembre 2013 (le "Projet de Fusion").

Les Actionnaires notent que le Projet de Fusion a été publié au Mémorial numéro 2870 en date du 15 novembre 2013.

Rapport explicatif des sociétés qui fusionnent

Les Actionnaires notent que l'assemblée générale de chacune des Sociétés Absorbées a unanimement décidé de renoncer à son droit de recevoir de son conseil d'administration un rapport écrit détaillé expliquant et justifiant du point de vue juridique et économique le Projet de Fusion et en particulier le rapport d'échange des actions.

Rapport d'expert indépendant

Les Actionnaires notent que l'assemblée générale de chacune des Sociétés Absorbées a unanimement décidé de renoncer à l'examen et au rapport par un expert indépendant du Projet de Fusion, conformément à l'Article 266 (5) de la Loi.

Documentation mise à disposition

Conformément à l'Article 267 de la Loi, la documentation légale relative à la Fusion a été mise à disposition pour inspection par les actionnaires des Sociétés Absorbées au siège social de chacune des Sociétés Absorbées. Concernant les comptes annuels des Sociétés Absorbées pour l'exercice social de 2013, approuvés en date du 23 janvier 2014, les Actionnaires décident de renoncer spécifiquement et irrévocablement à la période d'un mois avant la date de tenue de l'assemblée générale de la Société durant laquelle ils ont le droit de prendre connaissance de ces comptes annuels.

Obligataires

Les Actionnaires notent que l'accord des obligataires concernant la Fusion a été obtenu de manière individuelle par deux lettres datées du 13 janvier 2014.

Suite à l'approbation de ce qui précède par les Actionnaires, les résolutions suivantes ont été prises:

Troisième résolution:

Les Actionnaires décident d'approuver la Fusion ainsi que le Projet de Fusion, contenant le projet de l'acte constitutif de la Nouvelle Société, publié au Mémorial numéro 2870 en date du 15 novembre 2013, dans toutes ses dispositions et en son intégralité, sans exception ni réserve.

D'un point de vue légal, la Fusion prendra effet (i) entre les Sociétés Absorbées et la Nouvelle Société à la date de la dernière assemblée générale extraordinaire des Sociétés Absorbées approuvant la Fusion, date à laquelle la Nouvelle Société existera (la "Date Effective") et (ii) vis-à-vis des tiers à compter de la date de la dernière publication au Mémorial des procès-verbaux des assemblées générales extraordinaires des Sociétés Absorbées approuvant la Fusion.

D'un point de vue comptable, les opérations des Sociétés Absorbées sont considérées comme accomplies pour le compte de la Nouvelle Société à la Date Effective.

Quatrième résolution:

Les Actionnaires décident de donner décharge pleine et entière aux administrateurs de la Société, Monsieur Antoine FREY, administrateur de catégorie A, Monsieur Philippe SALPETIER, administrateur de catégorie B et Monsieur Olivier LIEGEOIS, administrateur de catégorie B, ainsi qu'au commissaire aux comptes de la Société, la société REVICONSULT S.à r.l., pour l'exercice de leur mandat depuis leur nomination jusqu'à la Date Effective.

Cinquième résolution:

Suite aux résolutions qui précèdent et sous condition suspensive de l'approbation de la Fusion par les actionnaires de FCI, les Actionnaires approuvent la constitution de la Nouvelle Société, société anonyme de droit luxembourgeois, dénommée "FIRMAMENT", devant avoir son siège social au 6, rue Guillaume Schneider L - 2522 Luxembourg, ainsi que ses statuts, tels que publiés au Mémorial numéro 2870 du 15 novembre 2013, et décident de fixer le montant du capital social à 27.525.000 EUR (vingt-sept millions cinq cent vingt-cinq mille Euro), représenté par 27.525 (vingt-sept mille cinq cent vingt-cinq) actions d'une valeur nominale de 1.000 EUR (mille Euro) chacune. La différence de 26,625,726.02 EUR (vingt-six millions six cent vingt-cinq mille sept cent vingt-six Euro et deux Cents) entre les valeurs d'apport des actifs et passifs des Sociétés Absorbées à leur valeur réelle telles que comptabilisées au bilan de la Nouvelle Société et son capital social sera allouée à un compte de prime de fusion de la Nouvelle Société (la "Prime de Fusion").

Les Actionnaires approuvent la libération intégrale du capital social de la Nouvelle Société et de la Prime de Fusion par l'apport des patrimoines des Sociétés Absorbées, activement et passivement, et décident de nommer les membres du conseil d'administration et le commissaire aux comptes de la Nouvelle Société et de fixer la durée de leur mandat.

Ces apports ont été examinés par L'Alliance Révision S.à r.l., réviseur d'entreprises agréé, en vertu d'un rapport daté du 24 janvier 2014, conformément à l'article 26-1 de la Loi dont la conclusion a la teneur suivante: Sur base de nos diligences, et sous réserve de la question décrite au paragraphe précédent, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des apports ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale, des actions à émettre en contrepartie augmenté de la prime d'émission.

Les statuts de la Nouvelle Société née de la Fusion ont la teneur suivante:

"Titre I^{er} . - Dénomination - Siège social - Durée - Objet

Art. 1^{er}. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de FIRMAMENT.

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

Le siège social pourra être transféré par simple décision du Conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se seront produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

Art. 3. La société est constituée pour une durée illimitée. Elle pourra être dissoute à tout moment par décision de l'Assemblée générale des actionnaires statuant à la majorité des voix requise pour la modification des statuts.

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, à l'administration, à la gestion, au contrôle et à la mise en valeur de participations dans toutes sociétés établies au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres, obligations, créances, billets, valeurs et droits immobiliers; participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise; acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière tous titres et valeurs mobilières, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement; faire mettre en valeur ces affaires; accorder tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de toute autre manière, à des sociétés filiales ou affiliées.

La société peut encore effectuer tous investissements immobiliers.

La société peut emprunter sous toutes les formes et émettre des obligations.

La société pourra, enfin, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, réaliser tous actes, transactions ou opérations commerciales, financières, fiduciaires, civiles, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social ou qui seront de nature à en faciliter ou développer la réalisation.

Titre II. - Capital - Actions - Obligations

Art. 5. Le capital social souscrit est fixé à la somme de 27.525.000 EUR (vingt-sept millions cinq cent vingt-cinq mille Euro), représenté par 27.525 (vingt-sept mille cinq cent vingt-cinq) actions d'une valeur nominale de 1.000 EUR (mille Euro) chacune.

Art. 6. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

La société pourra, sous réserve des dispositions légales, procéder au rachat de ses propres actions.

Art. 7. Toute action est indivisible; la société ne reconnaît quant à l'exercice des droits accordés aux actionnaires qu'un seul propriétaire pour chaque titre.

Si le même titre appartient à plusieurs personnes, la société peut suspendre l'exercice des droits y afférents jusqu'à ce qu'une seule d'entre elles soit désignée comme étant à son égard propriétaire du titre.

Art. 8. Le capital social pourra être augmenté ou diminué, dans les conditions établies par la loi, par l'Assemblée générale des actionnaires délibérant de la manière exigée pour les changements des statuts.

En cas d'augmentation de capital dans les limites d'un capital autorisé, le Conseil d'administration est autorisé à supprimer ou à limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires.

Art. 9. Le Conseil d'administration peut émettre des emprunts obligataires et en fixer les conditions et modalités.

Titre III. - Administration

Art. 10. La société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, dont un ou plusieurs administrateurs de classe A et un ou plusieurs administrateurs de classe B, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'Assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

Dans le cas où la société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une Assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un membre jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire suivant la constatation de la présence de plus d'un actionnaire.

Les administrateurs sont soumis à une obligation générale de confidentialité, consistant en l'interdiction de divulgation, même après la cessation de leurs fonctions, des informations relatives à la société et susceptibles, le cas échéant, de porter préjudice aux intérêts de cette dernière.

Les administrateurs sortants sont rééligibles. Le mandat des administrateurs sortants cesse immédiatement après l'Assemblée générale annuelle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'Assemblée générale, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement.

Dans ce cas, l'Assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive, et l'administrateur nommé dans ces conditions achève le mandat de celui qu'il remplace.

Art. 11. Le Conseil d'administration élit en son sein un président. En cas d'empêchement du président, il est remplacé par l'administrateur le plus âgé.

Le Conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige.

Sauf dans le cas de force majeure, de guerre, de troubles ou d'autres calamités publiques, le Conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres, et au moins un administrateur de classe A et un administrateur de classe B, sont présents ou représentés.

Tout membre empêché ou absent peut donner par écrit, télégramme, télex ou téléfax, confirmé par écrit, à un de ses collègues, délégation pour le représenter aux réunions du Conseil et voter à ses lieu et place.

Toute décision du Conseil est prise à la majorité des votants, avec le consentement d'au moins un administrateur de classe A et un administrateur de classe B. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du Conseil est prépondérante.

Art. 12. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou téléfax, confirmé par écrit dans les six jours francs. Ces lettres, télégrammes, télex ou téléfax, seront annexés au procès-verbal de la délibération.

En cas d'urgence encore, une décision prise à la suite d'une consultation écrite des administrateurs aura le même effet que les décisions votées lors d'une réunion du Conseil d'administration. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits ayant même contenu, signés chacun, par un ou plusieurs administrateurs.

Art. 13. De chaque séance du Conseil d'administration, il sera dressé un procès-verbal qui sera signé par tous les administrateurs qui auront pris part aux délibérations.

Les copies ou extraits des procès-verbaux, dont production sera faite, seront certifiés conformes par le président ou par deux administrateurs.

Art. 14. Le Conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'Assemblée générale.

Art. 15. Le Conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, associés ou non.

La délégation des pouvoirs de gestion journalière à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée générale.

Art. 16. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes d'un administrateur de classe A et d'un administrateur de classe B et, en ce qui concerne les actes qui relèvent de la gestion journalière de la Société, par la signature individuelle d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le Conseil d'administration en vertu de l'Article quinze des statuts.

La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 17. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la Société par le Conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou administrateur délégué à ces fins.

Art. 18. Aucun contrat et aucune transaction que la Société pourra conclure avec d'autres sociétés ou firmes ne pourront être affectés ou viciés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs de la Société aurait un intérêt quelconque dans telle autre société ou firme, ou par le fait qu'il en serait administrateur, associé, directeur, fondé de pouvoir ou employé.

L'administrateur de la Société, qui est administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou firme avec laquelle la Société passe des contrats, ou avec laquelle elle est autrement en relations d'affaires, ne sera pas par là même privé du droit de délibérer, de voter et d'agir en ce qui concerne des matières en relation avec pareil contrat ou pareilles affaires.

Au cas où un administrateur aurait un intérêt personnel dans toute affaire de la société autre que celles qui concernent des opérations courantes et conclues dans des conditions normales, cet administrateur devra informer le Conseil d'administration de son intérêt personnel et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote sur cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de pareil administrateur à la prochaine assemblée des actionnaires. Le terme "intérêt personnel", tel qu'il est utilisé à la phrase qui précède, ne s'appliquera pas aux relations ou aux intérêts qui pourront exister de quelque manière, en quelque qualité, ou à quelque titre que ce soit, en rapport avec toute société ou entité juridique que le Conseil d'administration pourra déterminer.

La Société indemniserà tout administrateur, ses héritiers, exécuteurs et administrateurs testamentaires pour des dépenses raisonnablement supportées par lui en rapport avec toute action, procès ou procédure dans laquelle il sera impliqué en raison du fait qu'il a été ou qu'il est un administrateur de la Société ou, pour avoir été, à la demande de la Société, administrateur de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créancière et de laquelle il ne serait pas indemnisé, excepté en relation avec des affaires dans lesquelles il sera finalement jugé responsable de négligence grave; en cas d'arrangement, l'indemnisation sera seulement réglée en relation avec les affaires couvertes par l'arrangement et pour lesquelles la Société obtient l'avis d'un avocat que la personne qui doit être indemnisée n'a pas commis de négligence grave. Le droit à indemnisation n'exclut pas d'autres droits que l'administrateur ferait valoir.

Titre IV. - Surveillance

Art. 19. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'Assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'Assemblée générale; elle ne pourra cependant dépasser six années.

Les commissaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes les opérations de la société. Ils peuvent prendre connaissance, sans déplacement, des livres, de la correspondance, des procès-verbaux et généralement de toutes écritures de la société.

Les commissaires doivent soumettre à l'Assemblée générale le résultat de leurs opérations avec les propositions qu'ils croient convenables et lui faire connaître le mode d'après lequel ils ont contrôlé les inventaires.

Titre V. - Assemblée générale

Art. 20. L'Assemblée générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier les actes qui intéressent la société.

Art. 21. L'Assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le deuxième vendredi du mois de juin de chaque année, à douze heures.

Si la date de l'Assemblée tombe sur un jour férié légal ou bancaire, elle se réunit le premier jour ouvrable suivant.

Art. 22. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'administration peut fixer les conditions et formalités auxquelles doivent satisfaire les actionnaires pour prendre part aux assemblées générales.

Art. 23. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le Conseil d'administration ou par le Commissaire. Elle doit être convoquée par le Conseil d'administration sur la demande d'actionnaires représentant le dixième du capital social.

Si à la suite de cette demande, elle n'est pas tenue dans le délai prescrit, elle peut être convoquée par un mandataire désigné par le président du tribunal d'arrondissement, siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, à la requête d'un ou plusieurs actionnaires réunissant le dixième du capital social.

L'Assemblée se tient au lieu indiqué dans les avis de convocation. Les sujets à l'ordre du jour sont mentionnés dans la convocation.

Un ou plusieurs actionnaires disposant ensemble de dix pour cent au moins du capital social peuvent demander, par lettre recommandée adressée au siège de la société cinq jours au moins avant sa tenue, l'inscription d'un ou plusieurs nouveaux points à l'ordre du jour de toute assemblée générale.

Art. 24. Tout propriétaire d'actions a le droit de voter aux assemblées générales. Tout actionnaire peut se faire représenter pour un nombre illimité d'actions par un fondé de procuration spéciale sous seing privé.

Tout actionnaire est autorisé à voter par correspondance, au moyen d'un formulaire rédigé à cet effet et mentionnant notamment le sens du vote, ou l'abstention. Les formulaires dans lesquels aucune de ces principales dispositions ne serait mentionnée sont nuls. Seuls sont pris en compte pour le calcul du quorum les formulaires reçus par la société au plus tard trois jours avant la réunion de l'assemblée générale. Ce délai peut être abrégé par décision du Conseil d'administration.

Chaque action donne droit à une voix, sauf les restrictions imposées par la loi.

Art. 25. L'Assemblée générale délibère suivant le prescrit de la loi luxembourgeoise du dix août mille neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et des lois modificatives. Dans les assemblées non modificatives des statuts, les décisions sont prises à la majorité des voix représentées.

Les votes blancs ou nuls sont à ranger parmi les votes s'étant exprimés contre la proposition.

Art. 26. L'Assemblée générale est présidée par le Président du Conseil d'administration ou, à son défaut, par l'administrateur le plus âgé.

Le Président désigne le Secrétaire et l'Assemblée générale élit un ou deux scrutateurs.

Art. 27. Les délibérations de l'Assemblée générale sont consignées dans un procès-verbal qui mentionne les décisions prises, les nominations effectuées, ainsi que les déclarations dont les actionnaires demandent l'inscription.

Le procès-verbal est signé par les membres du bureau. Les extraits qui en sont délivrés sont certifiés conformes par le président ou par deux administrateurs.

Titre VI. - Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 28. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année, à l'exception de la première année sociale qui commence à la date de constitution de la société et se terminera le 31 décembre 2014.

Chaque année, le trente et un décembre, les livres, registres et comptes de la société sont arrêtés.

Le Conseil d'administration établit les comptes annuels dans les formes requises par la loi.

Il remet les pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'Assemblée générale ordinaire aux commissaires.

Art. 29. Quinze jours avant l'Assemblée générale annuelle, les comptes annuels, le rapport de gestion du Conseil d'administration, le rapport du Commissaire ainsi que tous autres documents qui pourront être requis par la loi, seront déposés au siège social de la société, où les actionnaires pourront en prendre connaissance.

Art. 30. L'excédent favorable du bilan, après déduction des charges, amortissements et provisions pour engagements passés ou futurs, déterminés par le Conseil d'administration, constituera le bénéfice net de la société.

Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve aura été entamé.

Le solde est à la disposition de l'Assemblée générale.

Le Conseil d'administration pourra, sous l'observation des prescriptions légales, procéder à la distribution d'acomptes sur dividendes.

Sur décision de l'Assemblée générale, tout ou partie des bénéfices et réserves disponibles pourront être affectés à l'amortissement du capital, sans que le capital exprimé soit réduit.

Titre VII. - Dissolution - Liquidation

Art. 31. La société peut être dissoute par décision de l'Assemblée générale.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'Assemblée générale, qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après la réalisation de l'actif et l'apurement du passif, les actions de capital seront remboursées. Toutefois, elles ne seront prises en considération qu'en proportion de leur degré de libération.

Titre VIII. - Dispositions générales

Art. 32. La loi du dix août mille neuf cent quinze et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y aura pas été dérogé par les présents statuts.

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite les actionnaires ont déclaré participer à une assemblée générale extraordinaire pour compte de FIRMAMENT et ont prié le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes prises:

1. L'assemblée de la nouvelle société anonyme FIRMAMENT a procédé aux nominations et résolutions suivantes:

Administrateurs de classe A:

- Monsieur Antoine Frey, administrateur, demeurant à 14, rue Cliquot Blervache, F-51100 Reims,
- Monsieur Emmanuel La Fonta, administrateur, demeurant à 4 bis, rue de Thionville, F-51100 Reims.

Administrateurs de classe B:

- Madame Sandrine Bisaro, administrateur, demeurant professionnellement 16, avenue Pasteur L - 2310 Luxembourg,
- Madame Christelle Mathieu, administrateur, demeurant professionnellement à 16, avenue Pasteur L - 2310 Luxembourg.

Commissaire aux comptes:

- La société REVICONSULT Sàrl, société à responsabilité limitée, avec siège social à 24 Avenue Victor Hugo L - 1750 Luxembourg.

2. le siège social de la société est fixé au 6, rue Guillaume Schneider L - 2522 Luxembourg.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statuant sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2014.

Siège social

Le siège social de FIRMAMENT est fixé à Luxembourg. Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

Dispositions transitoires

Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra le temps à courir depuis le jour de la constitution de la société jusqu'au trente et un décembre deux mille quatorze.

Constatation

Le notaire soussigné a constaté que les conditions exigées par l'Article 26 de la loi du dix août mille neuf cent quinze concernant les sociétés commerciales ont été accomplies."

En outre, les Actionnaires constatent que:

- la Nouvelle Société est constituée par la transmission de l'universalité du patrimoine actif et passif des Sociétés Absorbées à la Nouvelle Société;
- les actionnaires des Sociétés Absorbées deviennent actionnaires de la Nouvelle Société à l'issue de la Fusion; et
- conformément à l'article 277 (1) de la Loi et l'article 274 de la Loi auquel celui-ci renvoie, les Sociétés Absorbées sont dissoutes et cessent d'exister et leurs documents et livres sociaux seront gardés pour la durée légale, prescrite par la Loi, au siège social de la Nouvelle Société.

Les Actionnaires décident d'approuver la remise d'actions de la Nouvelle Société aux actionnaires des Société Absorbées en échange de la transmission de l'ensemble de leur patrimoine actif et passif à la Nouvelle Société.

Les actions de la Nouvelle Société sont attribuées aux actionnaires des Sociétés Absorbées dans la proportion de 1 action de la Nouvelle Société issue de la Fusion pour 1 action de la Société et 1 action de la Nouvelle Société issue de la Fusion pour 1 action de FCI. Il ne sera pas délivré de fraction d'action. Il n'y aura pas de soulte en espèces. Cependant, il ne sera pas procédé à un échange d'actions pour les actions auto-détenues par FCI dans FCI.

Les actions de la Nouvelle Société sont nominatives et seront immédiatement inscrites dans le registre des actionnaires de la Nouvelle Société par les soins de la personne désignée par le conseil d'administration de celle-ci.

Déclaration

Le notaire instrumentant, conformément à l'article 271 alinéa 2 de la Loi, a vérifié et atteste par les présentes l'existence et la légalité des actes et formalités incombant à la Société et du Projet de Fusion.

Aucun autre point n'ayant à être traité devant l'assemblée, celle-ci a été clôturée.

A la suite de laquelle le présent acte notarié a été rédigé à Esch/Alzette, au jour qu'en tête des présentes.

Lecture ayant été faite de ce document à la personne présente, elle a signé avec nous, notaire, l'original du présent acte.

Signé: Conde, Henryon, Rouckert, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 27 janvier 2014. Relation: EAC/2014/1410. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur ff. (signé): M. Halsdorf.

POUR EXPEDITON CONFORME

Référence de publication: 2014015585/370.

(140018258) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2014.

Firmament Capital Investissement, Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 157.484.

L'an deux mille quatorze, le vingt-quatrième jour du mois de janvier.

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire public, demeurant à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires (les "Actionnaires") de FIRMAMENT Capital INVESTISSEMENT, une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social sis au 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 157.484 (la "Société"), constituée en vertu d'un acte tenu par Maître Francis Kessler le 14 décembre 2010 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le "Mémorial") numéro 2839, le 28 décembre 2010. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois en vertu d'un acte tenu par Maître Carlo Wersandt le 28 juin 2011 publié au Mémorial numéro 2028, le 1^{er} septembre 2011.

L'assemblée est présidée par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, ayant son adresse professionnelle sise au 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette. Le président désigne comme secrétaire Madame Sophie HENRYON, employée privée, ayant son adresse professionnelle sise au 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette et l'assemblée élit comme scrutateur Madame Claudia ROUCKERT, employée privée, ayant son adresse professionnelle sise au 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette. Le président, le secrétaire et le scrutateur forment le bureau.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le président a requis le notaire d'acter ce qui suit:

I.- Les Actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par ces derniers sont indiqués sur la liste de présence. Cette liste et procurations ayant été paraphées "ne varietur" par le mandataire, agissant au nom des actionnaires représentés, et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises ensemble aux formalités de l'enregistrement.

II.- Ainsi qu'il ressort de la liste de présence, 13.037 (treize mille trente-sept) actions d'une valeur nominale de 1.000 EUR (mille Euro) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société, sont représentées de sorte que l'assemblée peut valablement se prononcer sur tous les points portés à l'Ordre du Jour (tel que ce terme est ci-après défini), dont les Actionnaires reconnaissent expressément avoir été dûment et préalablement informés. Il est noté que les droits de vote de la Société sont suspendus pour les 1.350 (mille trois cent cinquante) actions auto-détenues.

III.- Il est envisagé que la Société fusionne avec FIRMAMENT Capital DEVELOPPEMENT, une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social sis au 1, rue des Glacis, L-1628 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 157.483 ("FCD"), conformément, notamment, aux articles 277 et suivants de la loi luxembourgeoise concernant les sociétés commerciales datée du 10 août 1915, telle que modifiée (la "Loi") ainsi qu'aux articles auxquels ceux-ci renvoient, (les "Sociétés Absorbées") en vue de la création d'une société anonyme nouvelle de droit luxembourgeois (la "Nouvelle Société") (la "Fusion").

IV.- Que l'ordre du jour ("Ordre du Jour") de l'assemblée est le suivant:

Ordre du jour

1. Renonciation au droit de convocation;
2. Prise de connaissance du projet commun de fusion;

3. Approbation de la fusion entre FIRMAMENT Capital DEVELOPPEMENT et FIRMAMENT Capital INVESTISSEMENT par création d'une société nouvelle;

4. Décharge pleine et entière des administrateurs et du commissaire aux comptes de la Société;

5. Approbation de la création d'une nouvelle société anonyme sous la dénomination de "FIRMAMENT"; et

6. Divers.

Suite à l'approbation de ce qui précède, les Actionnaires ont déclaré ce qui suit:

Première résolution:

Il est décidé que les Actionnaires renoncent à leur droit de recevoir la convocation préalable afférente à la présente assemblée, reconnaissent avoir été suffisamment informés de l'Ordre du Jour, considèrent avoir été valablement convoqués et en conséquence acceptent de délibérer et voter sur tous les points figurant à l'Ordre du Jour. Il est en outre décidé que toute la documentation produite lors de cette assemblée a été mise à la disposition des Actionnaires dans un délai suffisant afin de leur permettre un examen attentif de chaque document.

Deuxième résolution:

Les Actionnaires déclarent avoir pris connaissance du projet commun de fusion relatif à la Fusion.

La Fusion sera réalisée par la transmission universelle de l'ensemble du patrimoine, activement et passivement, des Sociétés Absorbées, sans exception ni réserve, à la Nouvelle Société.

Projet Commun de Fusion

Les Actionnaires notent que le conseil d'administration de la Société et le conseil d'administration de FCD ont conclu sous seing privé un projet commun de fusion en date du 12 novembre 2013 (le "Projet de Fusion").

Les Actionnaires notent que le Projet de Fusion a été publié au Mémorial numéro 2870 en date du 15 novembre 2013.

Rapport explicatif des sociétés qui fusionnent

Les Actionnaires notent que l'assemblée générale de chacune des Sociétés Absorbées a unanimement décidé de renoncer à son droit de recevoir de son conseil d'administration un rapport écrit détaillé expliquant et justifiant du point de vue juridique et économique le Projet de Fusion et en particulier le rapport d'échange des actions.

Rapport d'expert indépendant

Les Actionnaires notent que l'assemblée générale de chacune des Sociétés Absorbées a unanimement décidé de renoncer à l'examen et au rapport par un expert indépendant du Projet de Fusion, conformément à l'Article 266 (5) de la Loi.

Documentation mise à disposition

Conformément à l'Article 267 de la Loi, la documentation légale relative à la Fusion a été mise à disposition pour inspection par les actionnaires des Sociétés Absorbées au siège social de chacune des Sociétés Absorbées. Concernant les comptes annuels des Sociétés Absorbées pour l'exercice social de 2013, approuvés en date du 23 janvier 2014, les Actionnaires décident de renoncer spécifiquement et irrévocablement à la période d'un mois avant la tenue de l'assemblée générale de la Société durant laquelle ils ont le droit de prendre connaissance de ces comptes annuels.

Obligataires

Les Actionnaires notent que l'accord des obligataires concernant la Fusion a été obtenu de manière individuelle par deux lettres datées du 13 janvier 2014.

Suite à l'approbation de ce qui précède par les Actionnaires, les résolutions suivantes ont été prises:

Troisième résolution:

Les Actionnaires décident d'approuver la Fusion ainsi que le Projet de Fusion, contenant le projet de l'acte constitutif de la Nouvelle Société, publié au Mémorial numéro 2870 en date du 15 novembre 2013, dans toutes ses dispositions et en son intégralité, sans exception ni réserve.

D'un point de vue légal, la Fusion prendra effet (i) entre les Sociétés Absorbées et la Nouvelle Société à la date de la dernière assemblée générale extraordinaire des Sociétés Absorbées approuvant la Fusion, date à laquelle la Nouvelle Société existera (la "Date Effective") et (ii) vis-à-vis des tiers à compter de la date de la dernière publication au Mémorial des procès-verbaux des assemblées générales extraordinaires des Sociétés Absorbées approuvant la Fusion.

D'un point de vue comptable, les opérations des Sociétés Absorbées sont considérées comme accomplies pour le compte de la Nouvelle Société à la Date Effective.

Quatrième résolution:

Les Actionnaires décident de donner décharge pleine et entière aux administrateurs de la Société, Monsieur Antoine FREY, administrateur de catégorie A, Monsieur Emmanuel LA FONTA, administrateur de catégorie A, Monsieur Luc

GERONDAL, administrateur de catégorie B et Madame Sandrine BISARO, administrateur de catégorie B, ainsi qu'au commissaire aux comptes de la Société, la société REVICONSULT S.à r.l., pour l'exercice de leur mandat depuis leur nomination jusqu'à la Date Effective.

Cinquième résolution:

Suite aux résolutions qui précèdent et sous condition suspensive de l'approbation de la Fusion par les actionnaires de FCD, les Actionnaires approuvent la constitution de la Nouvelle Société, société anonyme de droit luxembourgeois, dénommée "FIRMAMENT", devant avoir son siège social au 6, rue Guillaume Schneider L -2522 Luxembourg, ainsi que ses statuts, tels que publiés au Mémorial numéro 2870 du 15 novembre 2013 et décident de fixer le montant du capital social à 27.525.000 EUR (vingt-sept millions cinq cent vingt-cinq mille Euro), représenté par 27.525 (vingt-sept mille cinq cent vingt-cinq) actions d'une valeur nominale de 1.000 EUR (mille Euro) chacune. La différence de 26,625,726.02 EUR (vingt-six millions six cent vingt-cinq mille sept cent vingt-six Euro et deux Cents) entre les valeurs d'apport des actifs et passifs des Sociétés Absorbées à leur valeur réelle telles que comptabilisées au bilan de la Nouvelle Société et son capital social sera allouée à un compte de prime de fusion de la Nouvelle Société (la "Prime de Fusion").

Les Actionnaires approuvent la libération intégrale du capital social de la Nouvelle Société et de la Prime de Fusion par l'apport des patrimoines des Sociétés Absorbées, activement et passivement, et décident de nommer les membres du conseil d'administration et le commissaire aux comptes de la Nouvelle Société et de fixer la durée de leur mandat.

Ces apports ont été examinés par L'Alliance Révision S.à r.l., réviseur d'entreprises agréé, en vertu d'un rapport daté du 24 janvier 2014, conformément à l'article 26-1 de la Loi dont la conclusion a la teneur suivante: "Sur base de nos diligences, et sous réserve de la question décrite au paragraphe précédent, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des apports ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale, des actions à émettre en contrepartie augmenté de la prime d'émission."

Les statuts de la Nouvelle Société née de la Fusion ont la teneur suivante:

"Titre I^{er} . - Dénomination - Siège social - Durée - Objet

Art. 1^{er} . Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de FIRMAMENT.

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

Le siège social pourra être transféré par simple décision du Conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se seront produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

Art. 3. La société est constituée pour une durée illimitée. Elle pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant à la majorité des voix requise pour la modification des statuts.

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, à l'administration, à la gestion, au contrôle et à la mise en valeur de participations dans toutes sociétés établies au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres, obligations, créances, billets, valeurs et droits immobiliers; participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise; acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière tous titres et valeurs mobilières, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement; faire mettre en valeur ces affaires; accorder tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de toute autre manière, à des sociétés filiales ou affiliées.

La société peut encore effectuer tous investissements immobiliers.

La société peut emprunter sous toutes les formes et émettre des obligations.

La société pourra, enfin, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, réaliser tous actes, transactions ou opérations commerciales, financières, fiduciaires, civiles, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social ou qui seront de nature à en faciliter ou développer la réalisation.

Titre II. - Capital - Actions - Obligations

Art. 5. Le capital social souscrit est fixé à la somme de 27.525.000 EUR (vingt-sept millions cinq cent vingt-cinq mille Euro), représenté par 27.525 (vingt-sept mille cinq cent vingt-cinq) actions d'une valeur nominale de 1.000 EUR (mille Euro) chacune.

Art. 6. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

La société pourra, sous réserve des dispositions légales, procéder au rachat de ses propres actions.

Art. 7. Toute action est indivisible; la société ne reconnaît quant à l'exercice des droits accordés aux actionnaires qu'un seul propriétaire pour chaque titre.

Si le même titre appartient à plusieurs personnes, la société peut suspendre l'exercice des droits y afférents jusqu'à ce qu'une seule d'entre elles soit désignée comme étant à son égard propriétaire du titre.

Art. 8. Le capital social pourra être augmenté ou diminué, dans les conditions établies par la loi, par l'assemblée générale des actionnaires délibérant de la manière exigée pour les changements des statuts.

En cas d'augmentation de capital dans les limites d'un capital autorisé, le Conseil d'administration est autorisé à supprimer ou à limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires.

Art. 9. Le Conseil d'administration peut émettre des emprunts obligataires et en fixer les conditions et modalités.

Titre III. - Administration

Art. 10. La société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, dont un ou plusieurs administrateurs de classe A et un ou plusieurs administrateurs de classe B, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'Assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

Dans le cas où la société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une Assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un membre jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire suivant la constatation de la présence de plus d'un actionnaire.

Les administrateurs sont soumis à une obligation générale de confidentialité, consistant en l'interdiction de divulgation, même après la cessation de leurs fonctions, des informations relatives à la société et susceptibles, le cas échéant, de porter préjudice aux intérêts de cette dernière.

Les administrateurs sortants sont rééligibles. Le mandat des administrateurs sortants cesse immédiatement après l'Assemblée générale annuelle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'Assemblée générale, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement.

Dans ce cas, l'Assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive, et l'administrateur nommé dans ces conditions achève le mandat de celui qu'il remplace.

Art. 11. Le Conseil d'administration élit en son sein un président. En cas d'empêchement du président, il est remplacé par l'administrateur le plus âgé.

Le Conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige.

Sauf dans le cas de force majeure, de guerre, de troubles ou d'autres calamités publiques, le Conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres, et au moins un administrateur de classe A et un administrateur de classe B, sont présents ou représentés.

Tout membre empêché ou absent peut donner par écrit, télégramme, télex ou télécopie, confirmé par écrit, à un de ses collègues, délégation pour le représenter aux réunions du Conseil et voter à ses lieu et place.

Toute décision du Conseil est prise à la majorité des votants, avec le consentement d'au moins un administrateur de classe A et un administrateur de classe B. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du Conseil est prépondérante.

Art. 12. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopie, confirmé par écrit dans les six jours francs. Ces lettres, télégrammes, télex ou télécopie, seront annexés au procès-verbal de la délibération.

En cas d'urgence encore, une décision prise à la suite d'une consultation écrite des administrateurs aura le même effet que les décisions votées lors d'une réunion du Conseil d'administration. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits ayant même contenu, signés chacun, par un ou plusieurs administrateurs.

Art. 13. De chaque séance du Conseil d'administration, il sera dressé un procès-verbal qui sera signé par tous les administrateurs qui auront pris part aux délibérations.

Les copies ou extraits des procès-verbaux, dont production sera faite, seront certifiés conformes par le président ou par deux administrateurs.

Art. 14. Le Conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'Assemblée générale.

Art. 15. Le Conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, associés ou non.

La délégation des pouvoirs de gestion journalière à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée générale.

Art. 16. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes d'un administrateur de classe A et d'un administrateur de classe B et, en ce qui concerne les actes qui relèvent de la gestion journalière de la Société, par la signature individuelle d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le Conseil d'administration en vertu de l'Article quinze des statuts.

La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 17. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la Société par le Conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou administrateur délégué à ces fins.

Art. 18. Aucun contrat et aucune transaction que la Société pourra conclure avec d'autres sociétés ou firmes ne pourront être affectés ou viciés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs de la Société aurait un intérêt quelconque dans telle autre société ou firme, ou par le fait qu'il en serait administrateur, associé, directeur, fondé de pouvoir ou employé.

L'administrateur de la Société, qui est administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou firme avec laquelle la Société passe des contrats, ou avec laquelle elle est autrement en relations d'affaires, ne sera pas par là même privé du droit de délibérer, de voter et d'agir en ce qui concerne des matières en relation avec pareil contrat ou pareilles affaires.

Au cas où un administrateur aurait un intérêt personnel dans toute affaire de la société autre que celles qui concernent des opérations courantes et conclues dans des conditions normales, cet administrateur devra informer le Conseil d'administration de son intérêt personnel et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote sur cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de pareil administrateur à la prochaine assemblée des actionnaires. Le terme "intérêt personnel", tel qu'il est utilisé à la phrase qui précède, ne s'appliquera pas aux relations ou aux intérêts qui pourront exister de quelque manière, en quelque qualité, ou à quelque titre que ce soit, en rapport avec toute société ou entité juridique que le Conseil d'administration pourra déterminer.

La Société indemnisera tout administrateur, ses héritiers, exécuteurs et administrateurs testamentaires pour des dépenses raisonnablement supportées par lui en rapport avec toute action, procès ou procédure dans laquelle il sera impliqué en raison du fait qu'il a été ou qu'il est un administrateur de la Société ou, pour avoir été, à la demande de la Société, administrateur de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créancière et de laquelle il ne serait pas indemnisé, excepté en relation avec des affaires dans lesquelles il sera finalement jugé responsable de négligence grave; en cas d'arrangement, l'indemnisation sera seulement réglée en relation avec les affaires couvertes par l'arrangement et pour lesquelles la Société obtient l'avis d'un avocat que la personne qui doit être indemnisée n'a pas commis de négligence grave. Le droit à indemnisation n'exclut pas d'autres droits que l'administrateur ferait valoir.

Titre IV. - Surveillance

Art. 19. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'Assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'Assemblée générale; elle ne pourra cependant dépasser six années.

Les commissaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes les opérations de la société. Ils peuvent prendre connaissance, sans déplacement, des livres, de la correspondance, des procès-verbaux et généralement de toutes écritures de la société.

Les commissaires doivent soumettre à l'Assemblée générale le résultat de leurs opérations avec les propositions qu'ils croient convenables et lui faire connaître le mode d'après lequel ils ont contrôlé les inventaires.

Titre V. - Assemblée générale

Art. 20. L'Assemblée générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier les actes qui intéressent la société.

Art. 21. L'Assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le deuxième vendredi du mois de juin de chaque année, à douze heures.

Si la date de l'Assemblée tombe sur un jour férié légal ou bancaire, elle se réunit le premier jour ouvrable suivant.

Art. 22. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'administration peut fixer les conditions et formalités auxquelles doivent satisfaire les actionnaires pour prendre part aux assemblées générales.

Art. 23. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le Conseil d'administration ou par le Commissaire. Elle doit être convoquée par le Conseil d'administration sur la demande d'actionnaires représentant le dixième du capital social.

Si à la suite de cette demande, elle n'est pas tenue dans le délai prescrit, elle peut être convoquée par un mandataire désigné par le président du tribunal d'arrondissement, siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, à la requête d'un ou plusieurs actionnaires réunissant le dixième du capital social.

L'Assemblée se tient au lieu indiqué dans les avis de convocation. Les sujets à l'ordre du jour sont mentionnés dans la convocation.

Un ou plusieurs actionnaires disposant ensemble de dix pour cent au moins du capital social peuvent demander, par lettre recommandée adressée au siège de la société cinq jours au moins avant sa tenue, l'inscription d'un ou plusieurs nouveaux points à l'ordre du jour de toute assemblée générale.

Art. 24. Tout propriétaire d'actions a le droit de voter aux assemblées générales. Tout actionnaire peut se faire représenter pour un nombre illimité d'actions par un fondé de procuration spéciale sous seing privé.

Tout actionnaire est autorisé à voter par correspondance, au moyen d'un formulaire rédigé à cet effet et mentionnant notamment le sens du vote, ou l'abstention. Les formulaires dans lesquels aucune de ces principales dispositions ne serait mentionnée sont nuls. Seuls sont pris en compte pour le calcul du quorum les formulaires reçus par la société au plus tard trois jours avant la réunion de l'assemblée générale. Ce délai peut être abrégé par décision du Conseil d'administration.

Chaque action donne droit à une voix, sauf les restrictions imposées par la loi.

Art. 25. L'Assemblée générale délibère suivant le prescrit de la loi luxembourgeoise du dix août mille neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et des lois modificatives. Dans les assemblées non modificatives des statuts, les décisions sont prises à la majorité des voix représentées.

Les votes blancs ou nuls sont à ranger parmi les votes s'étant exprimés contre la proposition.

Art. 26. L'Assemblée générale est présidée par le Président du Conseil d'administration ou, à son défaut, par l'administrateur le plus âgé.

Le Président désigne le Secrétaire et l'Assemblée générale élit un ou deux scrutateurs.

Art. 27. Les délibérations de l'Assemblée générale sont consignées dans un procès-verbal qui mentionne les décisions prises, les nominations effectuées, ainsi que les déclarations dont les actionnaires demandent l'inscription.

Le procès-verbal est signé par les membres du bureau. Les extraits qui en sont délivrés sont certifiés conformes par le président ou par deux administrateurs.

Titre VI. - Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 28. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année, à l'exception de la première année sociale qui commence à la date de constitution de la société et se terminera le 31 décembre 2014.

Chaque année, le trente et un décembre, les livres, registres et comptes de la société sont arrêtés.

Le Conseil d'administration établit les comptes annuels dans les formes requises par la loi. Il remet les pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'Assemblée générale ordinaire aux commissaires.

Art. 29. Quinze jours avant l'Assemblée générale annuelle, les comptes annuels, le rapport de gestion du Conseil d'administration, le rapport du Commissaire ainsi que tous autres documents qui pourront être requis par la loi, seront déposés au siège social de la société, où les actionnaires pourront en prendre connaissance.

Art. 30. L'excédent favorable du bilan, après déduction des charges, amortissements et provisions pour engagements passés ou futurs, déterminés par le Conseil d'administration, constituera le bénéfice net de la société.

Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve aura été entamé.

Le solde est à la disposition de l'Assemblée générale.

Le Conseil d'administration pourra, sous l'observation des prescriptions légales, procéder à la distribution d'acomptes sur dividendes.

Sur décision de l'Assemblée générale, tout ou partie des bénéfices et réserves disponibles pourront être affectés à l'amortissement du capital, sans que le capital exprimé soit réduit.

Titre VII. - Dissolution - Liquidation

Art. 31. La société peut être dissoute par décision de l'Assemblée générale.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'Assemblée générale, qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après la réalisation de l'actif et l'apurement du passif, les actions de capital seront remboursées. Toutefois, elles ne seront prises en considération qu'en proportion de leur degré de libération.

Titre VIII. - Dispositions générales

Art. 32. La loi du dix août mille neuf cent quinze et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y aura pas été dérogé par les présents statuts.

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite les actionnaires ont déclaré participer à une assemblée générale extraordinaire pour compte de FIRMAMENT et ont prié le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes prises:

1. L'assemblée de la nouvelle société anonyme FIRMAMENT a procédé aux nominations et résolutions suivantes:

Administrateurs de classe A:

- Monsieur Antoine Frey, administrateur, demeurant à 14, rue Cliquot Blervache, F-51100 Reims,
- Monsieur Emmanuel La Fonta, administrateur, demeurant à 4 bis, rue de Thionville, F-51100 Reims.

Administrateurs de classe B:

- Madame Sandrine Bisaro, administrateur, demeurant professionnellement 16, avenue Pasteur L - 2310 Luxembourg,
- Madame Christelle Mathieu, administrateur, demeurant professionnellement à 16, avenue Pasteur L - 2310 Luxembourg.

Commissaire aux comptes:

- La société REVICONSULT Sàrl, société à responsabilité limitée, avec siège social à 24 Avenue Victor Hugo L - 1750 Luxembourg.

2. le siège social de la société est fixé au 6, rue Guillaume Schneider L - 2522 Luxembourg.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statuant sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2014.

Siège social

Le siège social de FIRMAMENT est fixé à Luxembourg. Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

Dispositions transitoires

Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra le temps à courir depuis le jour de la constitution de la société jusqu'au trente et un décembre deux mille quatorze.

Constataion

Le notaire soussigné a constaté que les conditions exigées par l'Article 26 de la loi du dix août mille neuf cent quinze concernant les sociétés commerciales ont été accomplies."

En outre, les Actionnaires constatent que:

- la Nouvelle Société est constituée par la transmission de l'universalité du patrimoine actif et passif des Sociétés Absorbées à la Nouvelle Société;
- les actionnaires des Sociétés Absorbées deviennent actionnaires de la Nouvelle Société à l'issue de la Fusion; et
- conformément à l'article 277 (1) de la Loi et l'article 274 de la Loi auquel celui-ci renvoie, les Sociétés Absorbées sont dissoutes et cessent d'exister et leurs documents et livres sociaux seront gardés pour la durée légale, prescrite par la Loi, au siège social de la Nouvelle Société.

Les Actionnaires décident d'approuver la remise d'actions de la Nouvelle Société aux actionnaires des Société Absorbées en échange de la transmission de l'ensemble de leur patrimoine actif et passif à la Nouvelle Société.

Les actions de la Nouvelle Société sont attribuées aux actionnaires des Sociétés Absorbées dans la proportion de 1 action de la Nouvelle Société issue de la Fusion pour 1 action de FCD et 1 action de la Nouvelle Société issue de la Fusion pour 1 action de la Société. Il ne sera pas délivré de fraction d'action. Il n'y aura pas de soulte en espèces. Cependant, il ne sera pas procédé à un échange d'actions pour les actions auto-détenues par la Société dans la Société.

Les actions de la Nouvelle Société sont nominatives et seront immédiatement inscrites dans le registre des actionnaires de la Nouvelle Société par les soins de la personne désignée par le conseil d'administration de celle-ci.

Déclaration

Le notaire instrumentant, conformément à l'article 271 alinéa 2 de la Loi, a vérifié et atteste par les présentes l'existence et la légalité des actes et formalités incombant à la Société et du Projet de Fusion.

Aucun autre point n'ayant à être traité devant l'assemblée, celle-ci a été clôturée.

A la suite de laquelle le présent acte notarié a été rédigé à Esch/Alzette, au jour qu'en tête des présentes.

Lecture ayant été faite de ce document à la personne présente, elle a signé avec nous, notaire, l'original du présent acte.

Signé: Conde, Henryon, Rouckert, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 27 janvier 2014. Relation: EAC/2014/1416. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur ff. (signé): M. Halsdorf.

POUR EXPEDITON CONFORME

Référence de publication: 2014015586/373.

(140018262) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2014.

Hadopa Investissements S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 125.000,00.

Siège social: L-1630 Luxembourg, 26, rue Glesener.

R.C.S. Luxembourg B 85.719.

L'an deux mille treize, le vingt-quatrième jour du mois de décembre, par-devant Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette,

s'est réunie

une assemblée générale extraordinaire (l'"Assemblée Générale") des associés de la société à responsabilité limitée Hadopa Investissements S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège au 26, rue Glesener, L-1630 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte notarié reçu en date du 4 janvier 2001 de Maître PAUL DECKER, publié au Recueil des Sociétés et Associations, Mémorial C le 14 mai 2002, no. 729, dont les statuts ont été modifiés dernièrement par acte notarié reçu en date du 29 décembre 2010, publié au Recueil des Sociétés et Associations, Mémorial C le 20 avril 2011, no. 771, immatriculée auprès le Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous no. B 85.719 (la «Société Absorbante»).

L'assemblée est présidée par Mme Sofia AFONSO-DA CHAO-CONDE, employée privée, demeurant professionnellement au L-4030 Esch-sur-Alzette, 5, rue Zénon Bernard. Le président désigne comme secrétaire, Mme. Sophie HENRYON, employée privée, demeurant professionnellement au L-4030 Esch-sur-Alzette, 5, rue Zénon Bernard. L'assemblée choisit comme scrutateur, Mme Claudia ROUCKERT, employée privée, demeurant professionnellement au L-4030 Esch-sur-Alzette, 5, rue Zénon Bernard.

Le président de l'Assemblée Générale prie le notaire d'acter que:

I. Les associés de la Société présents ou représentés et le nombre de parts sociales qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, qui après avoir été signée par le mandataire de l'associé unique représenté, les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

II. Resteront pareillement annexée aux présentes, les procurations des associés représentés, après avoir été signée par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

III. Qu'il appert de la liste de présence que toutes les mille (1.000) parts sociales ordinaires d'une valeur de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune, entièrement libérées, divisées en classes divers comme suit: (a) sept cents (700) parts sociales ordinaires d'une valeur de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune; (b) cent (100) parts sociales de classe "A" bénéficiant des droits figurant à l'article 6 des statuts de la Société Absorbante d'une valeur de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune; cent (100) parts sociales de classe "B" bénéficiant des droits figurant à l'article 6 des statuts de la Société Absorbante d'une valeur de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune et cent (100) parts sociales de classe "C" bénéficiant des droits figurant à l'article 6 des statuts de la Société Absorbante d'une valeur de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune, sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

IV. Qu'un projet de fusion commun a été approuvé par le conseil de gérance de la Société (la «Société» ou la «Société Absorbante») et par le conseil de gérance de Georges Rech Luxembourg S.à r.l. (la «Société à Absorber» et ensemble avec la Société: les «sociétés appelées à fusionner») le 18 novembre 2013 dans lequel les conseils de gérance de la Société à Absorber et de la Société Absorbante proposent d'effectuer une fusion selon la procédure prescrite par les articles 261 et sequitur de la Loi du 15 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifié (la «Loi») entre la Société à Absorber et la Société Absorbante, qui a pour conséquence que (a) l'actif et le passif de la Société à Absorber

seront acquis par la Société Absorbante; (b) la Société à Absorber, en application de la Loi, cessera d'exister et (c) conformément à l'article 274 de la Loi, les parts sociales du capital de la Société à Absorber seront annulées, lequel projet de fusion a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés le 21 novembre 2013, et publié au Mémorial C, numéro 2959 du 23 novembre 2013 (le «Projet de Fusion» et cette opération la «Fusion»).

V. Que le Projet de Fusion ainsi que les comptes annuels et les rapports de gestion des trois derniers exercices des sociétés appelées à fusionner ont été déposés au siège des sociétés appelées à fusionner.

VI. Que, par résolutions en date du 18 novembre 2013, l'associé unique de la Société à Absorber et les associés de la Société Absorbante ont d'ores et déjà pro forma approuvé le Projet de Fusion et ont décidé qu'il n'est pas nécessaire d'établir un bilan intérimaires tel que visé par les dispositions de l'article 267 (1) de la Loi.

VII. Qu'il n'y pas des modifications importantes à rapporter concernant le patrimoine de l'actif de la Société Absorbante entre la date de l'établissement du projet de fusion et la date de Fusion.

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

(i) Constatation de l'exécution des obligations résultant de l'article 267 de la Loi;

(ii) Approbation du Projet de Fusion par absorption tel que rédigé par les organes de gestion de la Société et de la Société à Absorber en application de l'article 261 de la Loi. Approbation de l'opération par laquelle la Société Absorbante absorbe par voie de fusion la Société à Absorber et par laquelle la totalité du patrimoine de la Société à Absorber, sans exception ni réserve, est transférée à titre universel, à la société absorbante;

(iii) Constatation de la réalisation de la Fusion à la date de tenue de l'assemblée générale et approbation de la dates d'effet comptable, sans préjudice des disposition de l'article 273 de la Loi sur les effets de la fusion par rapport aux tiers; et

(iv) Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première Résolution

L'Assemblée Générale décide de prendre acte (i) des résolutions prises par les conseils de gérance des sociétés appelées à fusionner en date du 18 novembre 2013 et du Projet de Fusion; (ii) que la Société Absorbante est titulaire de la totalité des parts sociales conférant droit de vote de la Société à Absorber, (iii) que la Fusion, constituant une fusion telle que visée par les dispositions de l'article 278 Section XVI de la Loi, est exemptée de l'application des dispositions de l'article 261 paragraphe (2)b), c) et d), des articles 265 et 266, de l'article 267 paragraphe (1) d) et e), de l'article 274 paragraphe (1) b) ainsi que de l'article 275 et que (iv) conformément aux dispositions de l'article 267 paragraphe (1), les assemblées générales de la Société Absorbante et la Société à Absorber se sont accordées qu'il n'est pas nécessaire d'établir des bilans intérimaires pour la Société Absorbante et la Société à Absorber et (v) que tous les associés des sociétés appelées à fusionner ont eu le droit et l'opportunité un mois avant la date de la réunion de la présente assemblée générale de prendre connaissance au siège social des sociétés appelées à fusionner (a) du Projet de Fusion; (b) des comptes annuels ainsi que (c) des rapports de gestion des trois derniers exercices des sociétés appelées à fusionner et (d) qu'il n'y pas des modifications importantes à rapporter concernant le patrimoine de l'actif et de passif de la Société entre la date de l'établissement du Projet de Fusion et la date de Fusion.

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale décide d'approuver la Fusion telle qu'envisagée par le Projet de Fusion.

Troisième Résolution

Etant donné que toutes les parts sociales dans le capital social de la Société à Absorber sont détenues par la Société Absorbante et l'opération de la Fusion qualifie comme une fusion entre une société mère et une société filiale conformément aux dispositions de l'Article 278 de la Loi, aucune part sociale dans le capital social de la Société Absorbante ne sera émise à la suite de la Fusion.

Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale décide de constater que la Fusion est réalisée à la date de la présente Assemblée Générale coïncidant avec la date de l'assemblée générale de la Société à Absorber, appelée à approuver la Fusion, et décide d'approuver que la date d'effet comptable de la Fusion, sans préjudice des dispositions de l'article 273 de la Loi sur les effets de la fusion par rapport aux tiers, sera la date du présent acte.

Déclaration

Conformément à l'Article 271 paragraphe (2) de la Loi, le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié et atteste l'existence et la légalité des actes et formalités incombant à la Société en vue de la réalisation de la Fusion ainsi que du Projet de Fusion.

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

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

Après lecture du présent acte aux parties comparantes, celles-ci ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Conde, Henryon, Rouckert, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 3 janvier 2014. Relation: EAC/2014/253. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): Santioni A.

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

Référence de publication: 2014014749/104.

(140016984) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2014.

Incho Group Sàr Soparfi, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5441 Remerschen, 11, route de Mondorf.

R.C.S. Luxembourg B 183.748.

—
STATUTS

L'an deux mille quatorze, le quatorze janvier.

Par-devant Maître Roger ARRENSDORFF, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

- Edith ZENNER, commerçante, demeurant professionnellement à L-5441 Remerschen, 11, route de Mondorf.

Laquelle comparante a requis le notaire de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer.

Art. 1^{er}. La société prend la dénomination de "Incho Group Sàrl Soparfi".

Art. 2. Le siège de la société est établi dans la commune de Schengen.

Art. 3. La société a pour objet la prise de participation sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, la gestion ainsi que la mise en valeur de ces participations. La société peut réaliser toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ou qui sont de nature à en favoriser l'extension ou le développement.

Art. 4. La durée de la société est indéterminée.

Art. 5. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500.- €), représenté par cent vingt-cinq (125) parts sociales de cent euros (100.- €) chacune.

Art. 6. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés que conformément aux dispositions de l'article 189 du texte coordonné de la loi du 10 août 1915 et des lois modificatives.

Art. 7. La société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, choisis par les associés qui fixent la durée de leur mandat, leur rémunération (s'il en est) et leurs pouvoirs. Ils peuvent être à tout moment révoqués sans indication de motif.

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

Art. 9. Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présentes, les parties s'en réfèrent aux dispositions légales.

Disposition transitoire

Le premier exercice social commence le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2014.

Souscription et Libération

Les parts sociales ont été souscrites comme suit:

- Edith ZENNER, préqualifiée, cent vingt-cinq parts sociales	125
Total: Cent vingt-cinq parts sociales	125

Elles ont été intégralement libérées par des versements en espèces.

Frais

Le montant des frais généralement quelconques incombant à la société en raison de sa constitution s'élève approximativement à sept cent cinquante euros (750.- €).

Assemblée Générale Extraordinaire

Ensuite l'associé unique a pris les résolutions suivantes:

- L'adresse de la société est fixée à L-5441 Remerschen, 11, route de Mondorf.

- Le nombre des gérants est fixé à un (1).

- Est nommé gérant unique, pour une durée illimitée:

* Ingolf ERB, commerçant, demeurant professionnellement à L-5441 Remerschen, 11, route de Mondorf.

La société est engagée par la signature individuelle du gérant unique.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par nom, prénoms usuels, état et demeure, ils ont tous signé le présent acte avec le notaire.

Signé: ZENNER, ARRENSDORFF.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 17 janvier 2014. Relation: LAC/2014/2396. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur ff. (signé): FRISING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives

Luxembourg, le 24 janvier 2014.

Référence de publication: 2014013846/57.

(140015976) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2014.

KAS Anorthosis S.C.A., Société en Commandite par Actions.

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

R.C.S. Luxembourg B 118.728.

Le Bilan et l'affectation du résultat au 31 Décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 23 Novembre 2013.

KAS Anorthosis S.C.A.

P.L.C. van Denzen

Member of the supervisory board

Référence de publication: 2014002364/14.

(140001251) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2014.

Gilan S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 10, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 157.182.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 9 décembre 2013

La nouvelle adresse des Messieurs Angelo De Bernardi et Jacopo Rossi est L-2449 Luxembourg, 10, boulevard Royal.

Pour extrait sincère et conforme

Référence de publication: 2014002273/10.

(140001590) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2014.

Giga Blocs S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 40, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 162.162.

Extrait des décisions prises par l'Assemblée Gén. Extraordinaire des Actionnaires tenue à Luxembourg le 18 décembre 2013 à 15 heures:

Par votes spéciaux, l'Assemblée accepte la démission comme gérant administratif de Mr Larbière Claude 12, am Weier L-3914 Mondercange avec effet immédiat.

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

Fait à Luxembourg, le 23.12.2013.

Pour extrait conforme

Pour la société

Référence de publication: 2014002272/15.

(140001458) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2014.
