

# 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° 1504

12 juin 2014

### SOMMAIRE

<b>Air Properties S.A.</b> .....	<b>72150</b>	<b>MDCO Services S.à r.l.</b> .....	<b>72190</b>
<b>AMA Trading Group S.à r.l.</b> .....	<b>72149</b>	<b>Next Real Estate Polish Retail S.à r.l.</b> ....	<b>72188</b>
<b>AMA Trading Group S.à r.l.</b> .....	<b>72150</b>	<b>Philip Morris Luxembourg</b> .....	<b>72186</b>
<b>AM Global Holding</b> .....	<b>72149</b>	<b>Qatena Luxembourg S.à r.l.</b> .....	<b>72187</b>
<b>Anzio S.A.</b> .....	<b>72150</b>	<b>Q.Y S.à r.l.</b> .....	<b>72191</b>
<b>ASPECTA Assurance International Lu-</b> <b>xembourg S.A.</b> .....	<b>72148</b>	<b>Recem S.A.</b> .....	<b>72192</b>
<b>Assubra S. à r.l.</b> .....	<b>72148</b>	<b>Recticel Ré S.A.</b> .....	<b>72192</b>
<b>Atalian Europe S.A.</b> .....	<b>72147</b>	<b>Sentinel Group Holdings S.A.</b> .....	<b>72191</b>
<b>Atalian Holding Development and Strate-</b> <b>gy S.A.</b> .....	<b>72148</b>	<b>SICA Fund S.A., SICAV-FIS</b> .....	<b>72189</b>
<b>Atwood Advantage S.à r.l.</b> .....	<b>72148</b>	<b>Sigma Tau International S.A.</b> .....	<b>72159</b>
<b>AXA Luxembourg S.A.</b> .....	<b>72148</b>	<b>Société Internationale Italcementi (Lu-</b> <b>xembourg) S.A.</b> .....	<b>72150</b>
<b>Banque Transatlantique Luxembourg</b> ....	<b>72149</b>	<b>Sofin Credit S.A.</b> .....	<b>72151</b>
<b>Barclays Lamorak Investments S.à r.l.</b> ...	<b>72149</b>	<b>SV Audit Services s. à r.l.</b> .....	<b>72190</b>
<b>Barclays Luxembourg Finance Holdings</b> <b>S.à r.l.</b> .....	<b>72147</b>	<b>Tagus Re S.A.</b> .....	<b>72152</b>
<b>Beverage Packaging Factoring (Luxem-</b> <b>bourg) S.à r.l.</b> .....	<b>72147</b>	<b>Talissa Holding S.A.</b> .....	<b>72152</b>
<b>BioThermic Holdings SA</b> .....	<b>72149</b>	<b>Talissa Holding S.A.</b> .....	<b>72151</b>
<b>Bumble Bee Foods S.à r.l.</b> .....	<b>72147</b>	<b>Talissa Holding S.A.</b> .....	<b>72152</b>
<b>CRP XIII AWS Canada S.à r.l.</b> .....	<b>72146</b>	<b>Talissa Holding S.A.</b> .....	<b>72152</b>
<b>FOSCA II Manager S.à r.l.</b> .....	<b>72146</b>	<b>Tareno Funds</b> .....	<b>72152</b>
<b>FR Barra 1 S.à r.l.</b> .....	<b>72146</b>	<b>Tareno Funds</b> .....	<b>72151</b>
<b>FR Barra 2 S.à r.l.</b> .....	<b>72146</b>	<b>Teleflex Medical Devices S.à r.l.</b> .....	<b>72177</b>
<b>Harsco International Finance S.à r.l.</b> ....	<b>72181</b>	<b>Tishman Speyer 33 Holborn S.à r.l.</b> .....	<b>72151</b>
<b>Lyxor Alternative Flagships</b> .....	<b>72164</b>	<b>Trina Solar (Luxembourg) Overseas Sys-</b> <b>tems S.à r.l.</b> .....	<b>72150</b>
<b>Lyxor Alternative S.à r.l.</b> .....	<b>72153</b>	<b>Voltera S.A., SPF</b> .....	<b>72192</b>
		<b>V.R. S.A.</b> .....	<b>72192</b>

**FOSCA II Manager S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.525,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 137.777.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 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 11 avril 2014.

Référence de publication: 2014053024/10.

(140060966) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**FR Barra 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 20.036,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 153.103.

Les comptes annuels audités au 31 décembre 2013 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 9 avril 2014.

Sophie Zintzen

*Mandataire*

Référence de publication: 2014053028/13.

(140060870) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**FR Barra 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 400.579,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 153.123.

Les comptes annuels audités au 31 décembre 2013 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 9 avril 2014.

Sophie Zintzen

*Mandataire*

Référence de publication: 2014053026/13.

(140060859) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**CRP XIII AWS Canada S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 140.596.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

La liquidation de la société CRP XIII AWS Canada S.à r.l., décidée par acte auprès du notaire Maître Carlo Wersandt, agissant en remplacement du notaire Maître Henri Hellinckx, en date du 27 juin 2013, a été clôturée lors de l'assemblée générale extraordinaire sous seing privé tenue en date du 16 décembre 2013.

Les livres et documents de la société seront conservés pendant cinq ans au 6, Rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 10 avril 2014.

Vanessa Lorreyte

*Le Mandataire*

Référence de publication: 2014052939/18.

(140060298) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**Beverage Packaging Factoring (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 166.005.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 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.

*Un gérant*

Référence de publication: 2014052830/10.

(140061090) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**Barclays Luxembourg Finance Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 446.249,76.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 9, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 125.421.

---

Les comptes annuels au 5 novembre 2013 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.

Fait à Luxembourg, le 8 avril 2014.

Certifié conforme et sincère

*Pour la société*

Manfred Zisselsberger

*Gérant*

Référence de publication: 2014052828/14.

(140060900) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**Atalian Europe S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8055 Bertrange, 132, rue de Dippach.

R.C.S. Luxembourg B 138.311.

---

Les comptes annuels au 31/08/2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour ATALIAN EUROPE S.A.*

Société anonyme

FIDUCIAIRE DES P.M.E. SA

Référence de publication: 2014052815/12.

(140060543) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**Bumble Bee Foods S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 1.342.575,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 140.339.

---

*Extrait des résolutions prises par l'Associé Unique en date du 4 avril 2014*

En date du 4 avril 2014, l'associé unique a décidé comme suit:

- De renouveler le mandat de la société anonyme Ernst & Young, ayant son siège social au 7, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, enregistrée auprès du Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 47771, en tant que Réviseur d'Entreprises agréé et ce avec effet immédiat. Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale approuvant les comptes annuels au 31 décembre 2014, qui se tiendra en 2015.

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

Luxembourg, le 10 avril 2014.

Signature

Mandataire

Référence de publication: 2014052846/18.

(140060664) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**Atalian Holding Development and Strategy S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8077 Bertrange, 10, rue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 123.508.

---

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 11 avril 2014.

Paul DECKER

Le Notaire

Référence de publication: 2014052816/12.

(140060268) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

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

Siège social: L-4030 Esch-sur-Alzette, 20, rue Zénon Bernard.

R.C.S. Luxembourg B 148.497.

---

Les comptes annuels au 31.12.2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2014052814/9.

(140060720) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 73.935.

---

Der Jahresabschluss vom 31.12.2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014052813/9.

(140060616) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**AXA Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1479 Luxembourg, 1, place de l'Etoile.

R.C.S. Luxembourg B 35.944.

---

Les comptes annuels au 31/12/2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2014052820/9.

(140060356) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**Atwood Advantage S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 20.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 182.684.

---

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil de Gérance du 18 mars 2014 que le siège social de la société est transféré de son adresse actuelle 25, Route d'Esch, L-1470 Luxembourg, au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg, avec effet au 18 mars 2014.

L'adresse professionnelle de Monsieur Jean-Pierre DE WOLF, gérant de catégorie B, est dorénavant au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2014052818/15.

(140060897) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**AM Global Holding, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 3.001.000.000,00.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 24-26, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 102.898.

---

Le Conseil de gérance a décidé de transférer le siège social de la société du 19, avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg, au 24-26, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg, avec date d'effet au 10 avril 2014.

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

Le 11 avril 2014.

Référence de publication: 2014052800/12.

(140060454) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**BioThermic Holdings SA, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 112.491.

---

Les comptes annuels au 31 Décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2014052836/9.

(140060582) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**Banque Transatlantique Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 31.730.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2014052822/9.

(140060831) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**AMA Trading Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4832 Rodange, 549, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 163.252.

---

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.

*Pour AMA Trading Group S.à r.l.*

Référence de publication: 2014052801/10.

(140060777) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**Barclays Lamorak Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 9, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 170.849.

---

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 9 avril 2014.  
Pour copie conforme  
Pour la société  
Maître Carlo WERSANDT  
Notaire

Référence de publication: 2014052827/14.

(140060500) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**AMA Trading Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4832 Rodange, 549, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 163.252.

---

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

*Pour AMA Trading Group S.à r.l.*

Référence de publication: 2014052802/10.

(140060778) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**Air Properties S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2350 Luxembourg, 1, rue Jean Piret.  
R.C.S. Luxembourg B 179.427.

---

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

Référence de publication: 2014052797/9.

(140061254) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**Anzio S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1744 Luxembourg, 9, rue de Saint Hubert.  
R.C.S. Luxembourg B 81.630.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 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.

M. Jadot / F. Bracke

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2014052805/11.

(140061260) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---

**Société Internationale Italcementi (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 534, rue de Neudorf.  
R.C.S. Luxembourg B 40.258.

---

Le Bilan au 31 décembre 2013 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.

*Pour la société Société Internationale Italcementi (Luxembourg) S.A.*

*Aon Insurance Managers (Luxembourg) S.A.*

Référence de publication: 2014052646/11.

(140059674) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2014.

---

**Trina Solar (Luxembourg) Overseas Systems S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 26-28, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 178.419.

---

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Wiltz, le 10 avril 2014.

Pour la société

Joëlle SCHWACHTGEN

Le Notaire

Référence de publication: 2014052657/13.

(140060099) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2014.

---

**Sofin Credit S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1117 Luxembourg, 34, rue Albert 1<sup>er</sup>.

R.C.S. Luxembourg B 57.008.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 10 avril 2014 à 08.45 heures*

*Extrait des résolutions prises:*

Après discussion pleine et entière,

1. Le Conseil d'Administration constate que le siège social de la société a été transféré du 34, rue Michel Rodange, L-2430 Luxembourg au 34, rue Albert I<sup>er</sup>, L-1117 Luxembourg, en date du 09 avril 2014.

Référence de publication: 2014052648/12.

(140060089) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2014.

---

**Tishman Speyer 33 Holborn S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 181.692.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 10 avril 2014.

Maître Léonie GRETHEN

Notaire

Référence de publication: 2014052656/12.

(140059538) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2014.

---

**Talissa Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.

R.C.S. Luxembourg B 74.086.

—  
Par la présente, je démissionne avec effet immédiat de ma fonction d'administrateur au sein de la société anonyme TALISSA HOLDING S.A., ayant son siège social au 24, rue des Genêts, L-1621 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 74086.

Fait à Luxembourg, le 09 avril 2014.

Michele Capurso.

Référence de publication: 2014052661/10.

(140059547) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2014.

---

**Tareno Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 121.903.

—  
*Extrait des délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire du 9 avril 2014*

L'Assemblée Générale renomme:

- Nico THILL, Président;
- Michèle BIEL, Administrateur;
- Henri GRISIUS, Administrateur;
- Guy KIEFFER, Administrateur.

Leurs mandats respectifs prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2014.

L'Assemblée Générale renomme comme réviseur d'entreprises agréé:

- MAZARS Luxembourg.

Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2014.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 10 avril 2014.

Référence de publication: 2014052666/20.

(140059928) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2014.

---

**Tagus Re S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 534, rue de Neudorf.  
R.C.S. Luxembourg B 46.326.

---

Le Bilan au 31 décembre 2013 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.

*Pour la société TAGUS RE S.A.*

AON Insurance Managers (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2014052660/11.

(140059617) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2014.

---

**Talissa Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.  
R.C.S. Luxembourg B 74.086.

---

Par la présente, je démissionne avec effet immédiat de ma fonction d'administrateur au sein de la société anonyme TALISSA HOLDING S.A., ayant son siège social au 24, rue des Genêts, L-1621 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 74086.  
Fait à Luxembourg, le 09 avril 2014. Aleksandar Vukotic.

Référence de publication: 2014052663/10.

(140059547) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2014.

---

**Tareno Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 121.903.

---

Le Rapport annuel révisé au 31 décembre 2013 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 10 avril 2014.

*Pour le Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2014052665/11.

(140059927) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2014.

---

**Talissa Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.  
R.C.S. Luxembourg B 74.086.

---

Par la présente, je démissionne avec effet immédiat de ma fonction d'administrateur au sein de la société anonyme TALISSA HOLDING S.A., ayant son siège social au 24, rue des Genêts, L-1621 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 74086.  
Fait à Luxembourg, le 09 avril 2014. Christophe Masuccio.

Référence de publication: 2014052662/10.

(140059547) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2014.

---

**Talissa Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.  
R.C.S. Luxembourg B 74.086.

---

Par la présente, nous démissionnons avec effet immédiat de notre fonction de commissaire aux comptes au sein de la société anonyme TALISSA HOLDING S.A., ayant son siège social au 24, rue des Genêts, L-1621 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 74086.



Fait à Luxembourg, le 09 avril 2014.

FIDUCIAIRE DU KIEM S.à r.l.

Référence de publication: 2014052664/12.

(140059547) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 avril 2014.

**Lyxor Alternative S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 187.417.

—  
**STATUTES**

In the year two thousand and fourteen, on the twenty second day of the month of May.

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

There appeared:

Lyxor Asset Management S.A.S. a société par actions simplifiée, incorporated under the laws of France having its registered office at 17, Cours Valmy, 92800 Puteaux, France, and registered with the French Registre du Commerce et des Sociétés of Nanterre with SIRET number 418 862 215,

here represented by Mrs Mélanie Martin, jurist, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg on 9 April 2014.

The said proxy, initialled "ne varietur" by the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, acting in its hereabove stated capacity, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (société à responsabilité limitée) which it declares organised and the articles of incorporation of which shall be as follows:

**A. Purpose - Duration - Name - Registered office**

**Art. 1.** There is hereby established among the current owner(s) of the shares created hereafter and all those who may become shareholders in the future, a société à responsabilité limitée (hereinafter the "Company") which shall be governed by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, as well as by these articles of incorporation.

**Art. 2.** The purpose of the Company is to acquire and hold a participation in one or several companies that shall be organised as société en commandite par actions (S.C.A.) and incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, and to act as their general partner with unlimited liability.

**Art. 3.** The Company is incorporated for an unlimited duration.

**Art. 4.** The Company will have the name of "Lyxor Alternative S.à r.l."

**Art. 5.** The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of a general meeting of its shareholders. The registered office of the Company may be transferred within the city of Luxembourg through resolution of the board of managers. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad through resolution of the board of managers.

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

**B. Share capital - Shares**

**Art. 6.** The Company's share capital is set at twelve thousand and five hundred Euros (EUR 12,500.-) represented by one hundred and twenty five (125) shares with a par value of one hundred Euros (EUR 100) each.

Each share is entitled to one (1) vote at ordinary and extraordinary general meetings.

**Art. 7.** The capital may be changed at any time by a decision of the sole shareholder (where there is only one shareholder) or by a decision of the general meeting of shareholders deliberating in accordance with the requirements for amendment to the present articles of incorporation (in case of plurality of shareholders), in accordance with article 19 of the present articles of incorporation.

**Art. 8.** The Company will recognise only one (1) holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

**Art. 9.** In case of a single shareholder, the Company's shares held by the single shareholder are freely transferable. In case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may be transferred by application of the requirements of articles 189 and 190 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

**Art. 10.** The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of the single or of one (1) of the shareholders will not cause the dissolution of the Company.

### C. Management

**Art. 11.** The Company is managed by the board of managers composed of two (2) managers of category A and two (2) managers of category B, who need not be shareholders of the Company.

Each manager of category A and each manager of category B will be chosen by the shareholders from two (2) separate lists of managers which will be proposed to them; being understood that managers belonging to category B will be chosen from a list of managers which are neither employees of none of the shareholders nor employees of Société Générale S.A. or any of its affiliates.

The managers are appointed by the general meeting of shareholders which sets the term of their office.

The Company will be bound in all circumstances by the joint signatures of any manager of category A together with any manager of category B.

**Art. 12.** The board of managers shall choose from among its members a chairman who shall belong to category B. It may also choose a secretary, who need not be a manager, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers and of the shareholders.

In dealing with third parties, the board of managers has extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorize all acts and operations consistent with the purpose of the Company.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or two (2) managers, at the place indicated in the notice of the meeting.

In principle, meetings of the board of managers will be held quarterly.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to managers at least four (4) business days in advance of the date scheduled for the meeting by electronic mail (without electronic signature), except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. No notice is required if all members of the board of managers are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the meeting. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by electronic mail or facsimile, or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a meeting of the board of managers to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by electronic mail (without electronic signature) or facsimile another manager as his proxy. A manager may represent one (1) or more of his colleagues.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call, video-conference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers and at least one manager of category A and one manager of category B is present.

Decisions shall be taken by a majority of votes of three quarter (3/4) of the managers present or represented at such meeting. In the event that at any meeting the number of votes for and against a resolution are equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

The board of managers may unanimously pass resolutions in writing which shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the board of managers duly convened and held. Such resolutions in writing are passed when dated and signed by all managers on a single document or on multiple counterparts, a copy of an original signature by mail, facsimile or any other means of communication being sufficient proof thereof. The single document showing all the signatures or the entirety of signed counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the resolutions, and the date of such resolutions shall be the date of the last signature.

**Art. 13.** The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by two (2) managers, one of each category. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two (2) managers, one of each category.

**Art. 14.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

**Art. 15.** The manager(s) do(es) not assume, by reason of his/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by him/them in the name of the Company. He (They) is/are (an) authorised agent(s) only and is/are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

**Art. 16.** The board of managers may establish one (1) or several internal committees and shall determine their composition, as well as their detailed tasks and remunerations.

#### **D. Decisions of the sole shareholder - Collective decisions of the shareholders**

**Art. 17.** The decisions of the shareholders are taken at general meetings of shareholders.

**Art. 18.** Each shareholder may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each shareholder is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

**Art. 19.** Collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The shareholders may not change the nationality of the Company otherwise than by unanimous consent. Any other amendments of the articles of incorporation require the approval of (i) a majority of shareholders (ii) representing at least three quarters (3/4) of the share capital.

**Art. 20.** If the Company has only one (1) shareholder, such sole shareholder exercises all powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended. As a consequence thereof, all decisions which exceed the powers of the managers are taken by the sole shareholder when the number of shareholders is reduced to one (1). The resolutions of the sole shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

#### **E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits**

**Art. 21.** The Company's year commences on 1 January of each year and ends on 31 December of the same year.

**Art. 22.** Each year on 31 December, the accounts are closed and the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 23.** Five per cent (5%) of the annual net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the shareholders. Interim dividends may be distributed in compliance with the terms and conditions provided for by law.

The excess is distributed among the shareholders. However, the shareholders may decide, at the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of the reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 24.** In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one (1) or more liquidators, which do not need to be shareholders, and which are appointed by the general meeting of shareholders which will determine their powers and fees. The liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities.

The surplus, after payment of the liabilities, shall be distributed among the shareholders proportionally to the shares of the Company held by them.

#### **G. Governing law**

**Art. 25.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

##### *Subscription and payment*

The one hundred and twenty-five (125) shares, having a par value of one hundred Euro (EUR 100.-) each, representing the entire share capital of the Company, have been entirely subscribed by Lyxor Asset Management S.A.S., pre-named.

All the shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-), is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

##### *Transitional disposition*

The first (1<sup>st</sup>) financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31 December 2014.

##### *Expenses*

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

##### *General meeting*

The above named person, representing the entire subscribed capital has immediately proceeded to pass the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be 28, rue de la Gare, L-1616 Luxembourg.
2. The following persons are appointed members of the board of managers:
  - Jean-Marc Stenger, Global Head of Alternative and Cross-Asset investments at Lyxor Asset Management, 17, Cours Valmy 92800 Puteaux, born in Strasbourg, France, on 2 August 1976, Category A manager;
  - Alexandre-Nicolas Butigieg, alternative portfolio manager at Lyxor Asset Management 17, Cours Valmy 92800 Puteaux, born in Aix en Provence, France on 23 November 1976, Category A manager;
  - Lucien Caytan, Independent Director, residing at 1, rue des Foyers, L-1537 Luxembourg, born in Uccle/Ukkel (Brussels), Belgium on 8 November 1948, Category B manager;
  - Alan Picone, Managing Director - Member at Kinetic Partners Luxembourg Management Company, residing at 65 rue d'Eich, L-1416 Luxembourg, born in Thionville on 30 June 1976, Category B manager.

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

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that upon request of the above-appearing person(s), the present deed is worded in English.

The document having been read to the person(s) appearing, known to the notary by his name, first name, civil status and residences, the said person(s) appearing signed together with the notary the present deed.

#### **Suit la traduction française de ce qui précède:**

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

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

#### **A COMPARU:**

Lyxor Asset Management S.A.S., une société par actions simplifiée,

constituée et existant selon les lois de France, ayant son siège social au 17, Cours Valmy, 92800 Puteaux, France, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro SIRET 418 862 215, dûment représentée par Madame Mélanie Martin, juriste, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 9 avril 2014.

Ladite procuration, paraphée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

La comparante a requis le notaire instrumentant de dresser l'acte de constitution d'une société à responsabilité limitée qu'elle souhaite constituer avec les statuts suivants:

#### **A. Objet - Durée - Nom - Siège social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes par les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée (ci-après la "Société") qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "Loi"), ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La Société a pour objet la détention de participations dans une ou plusieurs sociétés luxembourgeoises constituées sous forme de société en commandite par actions (S.C.A) et d'agir en tant qu'associé commandité à responsabilité illimitée pour les dettes et obligations de ces entités.

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

**Art. 4.** La Société a pour dénomination "Lyxor Alternative S. à r.l."

**Art. 5.** Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social peut être transféré au sein de la même commune par décision du conseil de gérance. Il peut être transféré dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'assemblée générale des associés, adoptée selon les conditions requises pour une modification des présents statuts. Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, par décision du conseil de gérance.

Dans l'hypothèse où le conseil de gérance estimerait que des événements exceptionnels d'ordre politique, économique ou social ou des catastrophes naturelles se sont produits ou seraient imminents, de nature à interférer avec l'activité normale de la Société à son siège social, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances exceptionnelles; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

#### **B. Capital social - Parts sociales**

**Art. 6.** Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500), représenté par cent vingt-cinq (125) parts sociales ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100) chacune.

Chaque part sociale donne le droit à un (1) vote à l'assemblée ordinaire et extraordinaire des actionnaires de la Société.

**Art. 7.** Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des associés de la Société, adoptée selon les modalités requises pour la modification des présents statuts (en cas de pluralité d'actionnaires), selon les modalités requises par l'article 19 des présents statuts.

**Art. 8.** La Société ne reconnaît qu'un seul titulaire par part sociale. Les copropriétaires indivis nommeront un représentant unique qui les représentera vis-à-vis de la Société.

**Art. 9.** En cas d'associé unique, les parts sociales détenues par celui-ci sont librement cessibles. En cas de pluralité d'associés, les parts sociales détenues par chaque associé peuvent être cédées en application des dispositions des articles 189 et 190 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

**Art. 10.** Le décès, l'incapacité, la dissolution, la faillite ou tout autre évènement similaire concernant tout associé ou l'associé unique, le cas échéant, n'entraînera pas la dissolution de la Société.

### C. Conseil de gérance

**Art. 11.** La Société est gérée et administrée par un conseil de gérance composé de deux (2) gérants de catégorie A et deux (2) gérants de catégorie B, associés ou non. Chaque gérant de catégorie A et chaque gérant de catégorie B seront choisis par les associés sur deux (2) listes de gérants séparées qui leur seront proposées; étant entendu que les gérants appartenant à la catégorie B seront choisis sur une liste de gérants qui ne sont ni des employés d'aucun des associés ni des employés de Société Générale S.A. ou de filiales du groupe.

Les gérants sont élus par l'assemblée générale des associés, qui déterminera la durée de leur mandat.

La Société sera valablement engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par la signature conjointe d'un (1) gérant de catégorie A et d'un (1) gérant de catégorie B.

**Art. 12.** Le conseil de gérance doit choisir un président du conseil de gérance parmi ses membres, qui devra être de catégorie B. Il peut aussi choisir un secrétaire, qui peut n'être ni associé ni membre du conseil de gérance et qui sera responsable de rédiger les procès-verbaux de toute réunion du conseil de gérance et de réunions des associés.

Le conseil de gérance est investi des pouvoirs les plus larges pour prendre toute action nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social.

Le conseil de gérance se réunit sur convocation du président ou de deux (2) de ses membres au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

En principe, les réunions du conseil de gérance se tiendront tous les trimestres.

Un avis de convocation écrit à toute réunion du conseil de gérance doit être donné à tous les gérants par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, au moins quatre (4) jours ouvrés avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas l'avis de convocation devra mentionner la nature et les raisons de cette urgence. Un tel avis n'est pas requis dans le cas où tous les membres du conseil de gérance sont présents ou représentés à une réunion du conseil de gérance et s'ils indiquent avoir été dûment informés du contenu de l'ordre du jour de la réunion. Il peut être passé outre à la nécessité de pareille convocation en cas d'assentiment écrit de chaque gérant par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie d'un tel document écrit étant suffisante pour le prouver. Un avis de convocation n'est pas non plus requis pour des réunions du conseil de gérance se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout gérant peut se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant sous forme écrite par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication tout autre gérant comme son mandataire, une copie étant suffisante pour le prouver. Un gérant peut représenter un ou plusieurs de ses collègues.

Tout gérant qui prend part à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant son identification et que toutes les personnes participant à la réunion s'entendent mutuellement sans discontinuité et puissent participer pleinement à cette réunion, est censé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité.

Le conseil de gérance ne peut délibérer ou agir valablement que si au moins la majorité de ses membres est présente ou représentée à une réunion du conseil de gérance et au moins un gérant de catégorie A et un gérant de catégorie B est présent.

Les décisions sont prises à la majorité de  $\frac{3}{4}$  des voix des gérants présents ou représentés à chaque réunion du conseil de gérance. Dans l'hypothèse où le nombre de votes pour et contre recueillis lors d'une réunion est égal, le président du conseil de gérance, le cas échéant, dispose d'une voix prépondérante.

Le conseil de gérance peut, à l'unanimité, prendre des décisions par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Chaque gérant peut exprimer son consentement séparément, l'ensemble des consentements attestant de l'adoption des décisions. La date de ces décisions sera la date de la dernière signature.

**Art. 13.** Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président, le cas échéant, ou, en son absence, par deux (2) gérants dont un de chaque catégorie. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui

pourront être produits en justice ou autre seront, le cas échéant, signés par le président ou par deux (2) gérants dont un de chaque catégorie.

**Art. 14.** Le décès ou la démission d'un gérant, pour quelle que raison que ce soit, n'entraînera pas la dissolution de la Société.

**Art. 15.** Le(s) gérant(s) n'assume(nt), du fait de sa/leur position, aucune responsabilité quant aux actes légalement passés par lui au nom de la Société. Il(s) est/sont des mandataires de la Société et par conséquent seulement responsables pour l'exécution de son/leur mandat.

**Art. 16.** Le conseil de gérance peut établir un (1) ou plusieurs comités internes et déterminera leur composition, ainsi que le détail de leurs tâches et de leur rémunération.

#### **D. Décisions de l'associé unique - Décisions des associés**

**Art. 17.** Les associés de la Société exercent leurs droits collectifs dans l'assemblée générale des associés, qui constitue un des organes de la Société.

**Art. 18.** Chaque associé a la possibilité de participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts sociales qu'il détient. Chaque associé a droit à un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il détient.

**Art. 19.** Les décisions collectives des associés de la Société ne seront valablement adoptées que pour autant qu'elles auront été adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social.

Les associés ne peuvent changer la nationalité de la Société qu'avec le consentement unanime des associés. Toute modification des statuts requiert l'accord d'une (i) majorité des associés (ii) représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital social.

**Art. 20.** En cas d'associé unique, cet associé exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés en vertu des dispositions de la section XII de la Loi et des présents statuts. Dans cette hypothèse, toute référence faite à "l'assemblée générale des associés" devra être entendue comme une référence à l'associé unique selon le contexte et le cas échéant et les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés seront exercés par l'associé unique. L'associé unique, le cas échéant, rédige et signe un procès-verbal de ses décisions.

#### **E. Exercice social - Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Acomptes sur dividendes**

**Art. 21.** L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même année.

**Art. 22.** Au 31 décembre de chaque année, les comptes sont clôturés et le conseil de gérance dresse un inventaire de l'actif et du passif de la Société, le bilan et le compte de profits et pertes, conformément à la Loi. Les associés peuvent consulter les documents précités au siège social de la Société.

**Art. 23.** Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5%) au moins seront affectés à la réserve légale. Le solde est à la libre disposition des associés. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués aux associés en respect des conditions et dispositions de la Loi.

Le surplus est distribué aux associés. Cependant, les associés peuvent décider, à la majorité des votes déterminée par les lois applicables, que le profit, après déduction des réserves, puisse être reporté ou affecté à une réserve extraordinaire.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 24.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'assemblée générale des associés ayant décidé de cette dissolution et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun des liquidateurs. Les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et du passif de la Société.

Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du passif sera distribué entre les associés en proportion du nombre de parts sociales qu'ils détiennent dans la Société.

#### **G. Loi applicable**

**Art. 25.** Tout ce qui n'est pas régi par les présents statuts, sera déterminé en conformité avec la Loi.

##### *Souscription et libération*

Les cent cinquante (125) parts sociales ayant une valeur nominale de cent Euros (EUR 100,-) chacune ont été souscrites par Lyxor Asset Management S.A.S. pré-qualifiée.

Toutes les parts souscrites ont été entièrement payées en numéraire de sorte que la somme de douze mille cinq cents Euro (EUR 12.500,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

##### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2014.

72159

Frais

Le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la Société ou qui est mis à charge à raison de sa constitution est évalué environ à EUR 1.500,-.

*Assemblée générale*

Et aussitôt l'associé, représentant l'intégralité du capital social a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi au 28, rue de la Gare, L-1616 Luxembourg.
2. Les personnes suivantes sont nommées gérants de la Société pour une durée indéterminée:
  - Jean-Marc Stenger, résidant professionnellement au 17, Cours Valmy 92800 Puteaux, né à Strasbourg, France, le 2 août 1976, gérant de Catégorie A;
  - Alexandre-Nicolas Butigieg, résidant professionnellement au 17, Cours Valmy 92800 Puteaux, né à Aix en Provence, France on le 23 novembre 1976, gérant de Catégorie A;
  - Lucien Caytan, résidant professionnellement au 1, rue des Foyers, L-1537 Luxembourg, né à Uccle/Ukkel (Bruxelles), Belgique on le 8 novembre 1948, gérant de Catégorie B;
  - Alan Picone, résidant professionnellement au 65 rue d'Eich, L-1416 Luxembourg, né à Thionville, France le 30 juin 1976, gérant de Catégorie B.

Dont acte, passé à Luxembourg, les jours, mois et an en tête des présentes.

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

Et après lecture faite au comparant, connu du notaire instrumentaire par nom, prénom usuel et résidence, le comparant a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: M. MARTIN et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 26 mai 2014. Relation: LAC/2014/24251. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 2 juin 2014.

Référence de publication: 2014077777/342.

(140092020) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juin 2014.

**Sigma Tau International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 63.626.

L'AN DEUX MIL QUATORZE, LE TRENTE MAI.

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

Se réunit

une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SIGMA TAU INTERNATIONAL S.A., ci-après «la Société», ayant son siège social au 31, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg à la section B sous le numéro 63626, constituée le 3 mars 1998 suivant un acte d'approbation de scission reçu par Maître Jacques DELVAUX, alors notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial C») numéro 429 du 15 juin 1998.

Les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois par acte du notaire Jacques DELVAUX, prénommé, en date du 20 décembre 2006, publié au Mémorial C numéro 453 du 26 mars 2007.

L'assemblée est présidée par Madame Cristobalina Moron, employée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame Tiffany Halsdorf, employée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Benoît Dessy, employé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

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

*Ordre du jour*

1. Transfert du siège social statutaire, du siège de direction effective et de l'administration centrale de la Société du 31, Boulevard Grande-Duchesse, L-1331 Luxembourg en Italie, à l'adresse suivante: 20, Via Sudafrica, I - 00144 Roma,

Italie, et adoption par la Société de la nationalité italienne, sous réserve de l'inscription de la Société auprès du Registre des Entreprises («Registro Imprese») de Rome.

2. Approbation d'une situation comptable intérimaire arrêtée au 30 avril 2014.

3. Changement de la dénomination sociale de la Société en «SIGMA-TAU INTERNATIONAL SPA».

4. Démission des administrateurs et du réviseur d'entreprises en fonction et décharge à leur accorder pour l'exécution de leur mandat jusqu'à la date de l'assemblée générale décidant le transfert de siège de la Société en Italie.

5. Nomination d'un nouveau conseil de gérants («consiglio d'amministrazione») composé de 3 membres:

- Monsieur Guido Armando Tugnoli, né à Milano, Italie, le 03/07/1964, demeurant à Milano, Via Sandro Sandri 2, Italie, code fiscal: TGN GRM 64L03 F205P, Président;

- Monsieur Maurizio Martinetti, né à la Spezia, Italie, le 26/01/1956, demeurant à Roma, Piazza dei Caprettari 70, Italie, code fiscal: MRT MRZ 56A26 E463B;

- Monsieur Ugo Tribulato, né à Roma, Italie, le 25/02/1956, demeurant à Roma, Via della Pigna 2, Italie, code fiscal: TRB GUO 56B25 H501R;

et fixation du terme de leur mandat.

6. Nomination du commissaire aux comptes, le «Collegio Sindacale» composé de 5 membres:

- Monsieur Roberto Capriata, né à Roma, Italie, le 24/07/1956, demeurant à Roma, Via di Villa Pepoli n.16, Italie, code fiscal: CPR RRT 56L24 H501W, Presidente;

- Monsieur Stefano Zambelli, né à Roma, Italie, le 14/04/1967, demeurant à Roma Via Foligno n.45, Italie, code fiscal: ZMB SFN 67D14 H501I; Sindaco effettivo;

- Monsieur Mario Brancia, né à Roma, Italie, le 02/10/1955, demeurant à Roma Via R.R.Pereira n.236, Italie, code fiscal: BRN MRA 55R02 H501E, Sindaco effettivo,

- Madame Angela Camicia, né à Montefascone, Italie, le 17/09/1960, demeurant à Fiumicino, Via Pierleone Ghezzi n. 75, Italie, code fiscal: CMCNGL60P57F499P, Sindaco supplente,

- Monsieur Daniele Terenzi, né à Roma, Italie, le 23/11/1976, demeurant à Roma, Via Enrico di San Martino Valperga n. 52, code fiscal: TRNDNL76S23H501T, Sindaco supplente, et fixation du terme de leur mandat.

7. Refonte complète des statuts pour les mettre en concordance avec la législation italienne, cette refonte comprenant une modification de la durée de la Société pour fixer son terme au 31 décembre 2050 ainsi qu'une reformulation de son objet social dans les termes suivants:

«OGGETTO

3) L'oggetto sociale è costituito dallo svolgimento delle seguenti attività:

a) assunzione, detenzione e gestione di partecipazioni azionarie, interessenze e quote in altre società, aziende ovvero enti, pubblici e privati, sia direttamente che indirettamente, con espressa esclusione dell'esercizio nei confronti del pubblico delle operazioni di credito al consumo, del collocamento e delle altre attività finanziarie di cui al Testo Unico Bancario e del Testo Unico sull'intermediazione finanziaria (D. Lgs. 11 settembre 1993, n. 385 e D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni ed integrazioni);

b) finanziamento, coordinamento tecnico - finanziario, prestazioni di servizi finanziari, assunzione e concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma, prestazione di garanzie reali e personali di qualsiasi tipo esclusivamente nei confronti delle società appartenenti al proprio gruppo ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2359, Codice Civile e, comunque, non nei confronti del pubblico, con espressa esclusione, quindi, dell'esercizio nei confronti del pubblico delle operazioni di credito al consumo, del collocamento, di attività di mediazione creditizia e di agenzia in attività finanziarie e delle altre attività finanziarie di cui al Testo Unico Bancario e del Testo Unico sull'intermediazione finanziaria (D. Lgs. 11 settembre 1993, n. 385 e D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni ed integrazioni);

c) acquisto, detenzione e gestione di patrimoni immobiliari, marchi, brevetti e know-how nella titolarità delle società appartenenti al proprio gruppo e con esclusivo riferimento al settore farmaceutico;

d) la prestazione di servizi in generale ed in particolare in tema di licensing, marketing, brevetti, marchi know-how, sia direttamente che indirettamente di tecniche budgettarie, di pianificazione e di controllo di gestione; la attività di sostegno a società, imprese ed enti per l'organizzazione e la gestione degli aspetti amministrativi e finanziari relativi, nonché l'organizzazione, l'impianto di iniziative industriali e commerciali, l'elaborazione meccanica di dati amministrativi, tecnici e scientifici;

e) acquisto, vendita, permuta, locazione anche finanziaria (solo quale soggetto utilizzatore), costruzione, anche mediante stipulazione di contratti d'opera e/o d'appalto, di beni immobili industriali, civili, rustici.

Per il conseguimento dell'oggetto sociale e quindi in via strumentale, non nei confronti del pubblico ed in misura non prevalente rispetto ad esso, la Società potrà:

- svolgere ogni attività commerciale, industriale e finanziaria, strumentale alle attività di cui sopra, ivi incluso l'acquisto, la vendita e la permuta di beni mobili, anche registrati, immobili, diritti reali e diritti immobiliari, con esclusione delle attività di esercizio di credito e raccolta del risparmio presso terzi;



- provvedere alla stipulazione di contratti di mutuo con garanzia ipotecaria, il rilascio di garanzie fidejussorie, potendo altresì ricorrere a qualsiasi forma di finanziamento con istituti di credito, banche, società, enti e privati, e concedendo le opportune garanzie;

- assumere interessenze e partecipazioni in altre società ovvero imprese aventi per oggetto analogo, affine o connesso al proprio, con espressa esclusione del fine di collocamento dei valori mobiliari e, comunque, non nei confronti del pubblico; il tutto, nel pieno rispetto del Testo Unico Bancario e del Testo Unico sull'intermediazione finanziaria (D. Lgs. 11 settembre 1993, n. 385 e D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni ed integrazioni).

8. Délégation de pouvoirs.

9. Radiation de la Société du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg dès qu'elle aura été inscrite auprès du Registre des Entreprises ("Registro Imprese") de Rome.

10. Décision de soumettre les points ci-dessus à la condition suspensive du transfert du siège social de la Société et de son inscription en Italie auprès du Registre des Entreprises ("Registro Imprese") de Rome.

11. Divers.

II) Les noms des actionnaires présents ou représentés, le nombre d'actions qu'ils détiennent et les noms des mandataires des actionnaires représentés sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

III) Il résulte de la liste de présence que toutes les 2.372.121 (deux millions trois cent soixante-douze mille cent vingt et un) actions d'une valeur nominale de EUR 51,50 (cinquante et un euros cinquante cents) chacune, représentant l'intégralité du capital social souscrit et entièrement libéré, sont dûment représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

IV) Le président constate qu'aucune action sans droit de vote n'a été émise par la Société et que la décision de changement de nationalité est prise à l'unanimité des actionnaires existants. Le président constate par ailleurs que la société n'a pas émis d'emprunts obligataires, et que dès lors aucun accord des obligataires n'est requis avec les modifications envisagées.

V) La présente assemblée est constituée régulièrement et peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière décide ce qui suit à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social statutaire, le siège de direction effective et de l'administration centrale de la Société du 31, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L - 1331 Luxembourg, en Italie, à l'adresse suivante: 20, Via Sudafrica I - 00144 Rome, Italie, et de lui faire adopter la nationalité italienne, le statut et la forme d'une société par actions de droit italien, le tout sous réserve de l'inscription de la Société auprès du Registre des Entreprises ("Registro Imprese") de Rome, conformément aux règles concernant le statut de la personnalité juridique maintenue sans rupture et sans création d'une nouvelle personne morale.

L'assemblée constate que le transfert du siège social en Italie et le changement de nationalité de la Société n'auront en aucun cas pour effet, ni sur le plan fiscal ni sur le plan légal, la constitution d'une nouvelle société et l'assemblée constate que cette résolution est prise en conformité avec l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915, sur les sociétés commerciales, telle qu'elle a été modifiée.

#### *Deuxième résolution*

Le transfert de siège se fait sur base d'une situation comptable intérimaire de la société arrêtée au 30.04.2014, telle qu'elle a été établie par le conseil d'administration en fonction avant le transfert du siège social de la société.

L'assemblée décide d'approuver la dite situation comptable, dont une copie, après avoir été signée "ne varietur" par les membres du bureau, restera annexée au présent acte pour en faire partie intégrante.

Les actifs et les passifs de la Société auparavant de nationalité luxembourgeoise, tout compris et rien excepté, resteront dans leur totalité la propriété de la société italienne, qui continuera à détenir tous les actifs ainsi qu'à assumer tout le passif et tous les engagements de la société auparavant de nationalité luxembourgeoise. La société est ainsi transférée avec l'intégralité de ses actifs et passifs, sans aucune réserve, sans intervention de nouvel apport ou distribution d'aucune sorte, dans une parfaite continuité patrimoniale et juridique.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée décide de modifier la dénomination de la société par actions de droit italien en «SIGMA-TAU INTERNATIONAL SPA».

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission des administrateurs et du réviseur d'entreprises en fonction et de leur accorder décharge pleine et entière pour l'exécution de leur mandat jusqu'à ce jour.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée décide de nommer, en conformité avec la législation italienne, un conseil de gérants ("consiglio d'amministrazione"), avec les pouvoirs conférés par les nouveaux statuts italiens et pour une durée de trois exercices, sauf révocation ou démission, composé des 3 (trois) membres suivants:

- Monsieur Guido Armando Tugnoli, né à Milano, Italie, le 03/07/1964, demeurant à Milano, Via Sandro Sandri 2, Italie, code fiscal: TGN GRM 64L03 F205P, Président;
- Monsieur Maurizio Martinetti, né à la Spezia, Italie, le 26/01/1956, demeurant à Roma, Piazza dei Caprettari 70, Italie, code fiscal: MRT MRZ 56A26 E463B;
- Monsieur Ugo Tribulato, né à Roma, Italie, le 25/02/1956, demeurant à Roma, Via della Pigna 2, Italie, code fiscal: TRB GUO 56B25 H501R.

#### *Sixième résolution*

L'assemblée décide de nommer le «Collegio Sindacale» en tant que commissaire aux comptes pour une durée de trois exercices composé de 5 (cinq) membres:

- Monsieur Roberto Capriata, né à Roma, Italie, le 24/07/1956, demeurant à Roma, Via di Villa Pepoli n.16, Italie, code fiscal: CPR RRT 56L24 H501V, Presidente;
- Monsieur Stefano Zambelli, né à Roma, Italie, le 14/04/1967, demeurant à Roma Via Foligno n.45, Italie, code fiscal: ZMB SFN 67D14 H501I; Sindaco effettivo;
- Monsieur Mario Brancia, né à Roma, Italie, le 02/10/1955, demeurant à Roma Via R.R.Pereira n.236, Italie, code fiscal: BRN MRA 55R02 H501E, Sindaco effettivo,
- Madame Angela Camicia, née à Montefascone, Italie, le 17/09/1960, demeurant à Fiumicino, Via Pierleone Ghezzi n. 75, Italie, code fiscal: CMCNGL60P57F499P, Sindaco supplente,
- Monsieur Daniele Terenzi, né à Roma, Italie, le 23/11/1976, demeurant à Roma, Via Enrico di San Martino Valperga n. 52, code fiscal: TRNDNL76S23H501T, Sindaco supplente.

L'assemblée décide en outre que les émoluments des gérants et du commissaire seront fixés conformément aux tableaux des honoraires professionnels de comptables agréés et experts comptables contenus dans le Decreto del Ministero della Giustizia du 20 juillet 2012, n.140.

#### *Septième résolution*

L'assemblée décide de procéder à une refonte complète des statuts pour les mettre en concordance avec la législation italienne, cette refonte comprenant une modification de la durée de la Société pour fixer son terme au 31 décembre 2050 ainsi qu'une modification de son objet social pour lui donner la teneur suivante en langue italienne:

«OGGETTO

3) L'oggetto sociale è costituito dallo svolgimento delle seguenti attività:

a) assunzione, detenzione e gestione di partecipazioni azionarie, interessenze e quote in altre società, aziende ovvero enti, pubblici e privati, sia direttamente che indirettamente, con espressa esclusione dell'esercizio nei confronti del pubblico delle operazioni di credito al consumo, del collocamento e delle altre attività finanziarie di cui al Testo Unico Bancario e del Testo Unico sull'intermediazione finanziaria (D. Lgs. 11 settembre 1993, n. 385 e D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni ed integrazioni);

b) finanziamento, coordinamento tecnico - finanziario, prestazioni di servizi finanziari, assunzione e concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma, prestazione di garanzie reali e personali di qualsiasi tipo esclusivamente nei confronti delle società appartenenti al proprio gruppo ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2359, Codice Civile e, comunque, non nei confronti del pubblico, con espressa esclusione, quindi, dell'esercizio nei confronti del pubblico delle operazioni di credito al consumo, del collocamento, di attività di mediazione creditizia e di agenzia in attività finanziarie e delle altre attività finanziarie di cui al Testo Unico Bancario e del Testo Unico sull'intermediazione finanziaria (D. Lgs. 11 settembre 1993, n. 385 e D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni ed integrazioni);

c) acquisto, detenzione e gestione di patrimoni immobiliari, marchi, brevetti e know-how nella titolarità delle società appartenenti al proprio gruppo e con esclusivo riferimento al settore farmaceutico;

d) la prestazione di servizi in generale ed in particolare in tema di licensing, marketing, brevetti, marchi know-how, sia direttamente che indirettamente di tecniche budgettarie, di pianificazione e di controllo di gestione; la attività di sostegno a società, imprese ed enti per l'organizzazione e la gestione degli aspetti amministrativi e finanziari relativi, nonché l'organizzazione, l'impianto di iniziative industriali e commerciali, l'elaborazione meccanica di dati amministrativi, tecnici e scientifici;

e) acquisto, vendita, permuta, locazione anche finanziaria (solo quale soggetto utilizzatore), costruzione, anche mediante stipulazione di contratti d'opera e/o d'appalto, di beni immobili industriali, civili, rustici.

Per il conseguimento dell'oggetto sociale e quindi in via strumentale, non nei confronti del pubblico ed in misura non prevalente rispetto ad esso, la Società potrà:

- svolgere ogni attività commerciale, industriale e finanziaria, strumentale alle attività di cui sopra, ivi incluso l'acquisto, la vendita e la permuta di beni mobili, anche registrati, immobili, diritti reali e diritti immobiliari, con esclusione delle attività di esercizio di credito e raccolta del risparmio presso terzi;

- provvedere alla stipulazione di contratti di mutuo con garanzia ipotecaria, il rilascio di garanzie fidejussorie, potendo altresì ricorrere a qualsiasi forma di finanziamento con istituti di credito, banche, società, enti e privati, e concedendo le opportune garanzie;

- assumere interessenze e partecipazioni in altre società ovvero imprese aventi per oggetto analogo, affine o connesso al proprio, con espressa esclusione del fine di collocamento dei valori mobiliari e, comunque, non nei confronti del pubblico; il tutto, nel pieno rispetto del Testo Unico Bancario e del Testo Unico sull'intermediazione finanziaria (D. Lgs. 11 settembre 1993, n. 385 e D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni ed integrazioni.)».

Une copie des statuts en langue italienne, conformes à la législation italienne, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui. Il est entendu que les formalités prévues par la loi italienne en vue de faire adopter ces nouveaux statuts devront être accomplies.

#### *Huitième résolution*

L'assemblée décide de conférer tous pouvoirs au porteur d'une expédition des présentes à l'effet de radier l'inscription de la Société au Luxembourg sur base de la preuve de l'inscription de la Société en Italie auprès du Registre des Entreprises ("Registro Imprese") de Rome.

Tous documents relatifs à la Société au Grand-Duché de Luxembourg pourront, pendant une période de cinq ans, être obtenus au dernier siège social de la Société à Luxembourg.

#### *Neuvième résolution*

L'assemblée décide de conférer à Madame Laureti Lorenza, née le 17/12/1965 à Rome, Italie, et /ou à Madame Di Bartolomeo Sabrina, née le 16/10/1971 à Torino (Italie), chacune agissant individuellement, tous pouvoirs, dont ceux de substitution, en vue d'accomplir individuellement toutes les formalités nécessaires et d'entreprendre toutes les démarches qui seront requises par les autorités italiennes en vue d'obtenir l'approbation des résolutions prises ci-avant et, en général, de signer tous documents et d'entreprendre quelconque démarche que les autorités compétentes pourront requérir en relation à l'application des résolutions prises ci-avant, en ce compris, le cas échéant, les modifications qui pourraient être apportées aux statuts de la Société.

En outre, le mandataire susmentionné est autorisé, de façon individuelle, à entreprendre toute procédure nécessaire et à exécuter et à fournir tout document nécessaire au Ministère des Finances et au Registre de Commerce et des Sociétés de Rome et ainsi qu'au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et généralement toute administration qui pourrait être concernée, afin d'assurer, d'une part, la continuation de la Société en tant que société de droit italien et, d'autre part, la cessation de la Société en tant que société de droit luxembourgeois.

#### *Dixième résolution*

L'assemblée décide que la Société sera radiée du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg dès qu'elle aura été inscrite auprès du Registre des Entreprises ("Registro Imprese") de Rome, et décide de soumettre les résolutions prises ci-avant à la condition suspensive du transfert du siège social de la Société et de son inscription en Italie auprès du Registre des Entreprises ("Registro Imprese") de Rome.

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

#### *Frais*

Les coûts, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison des présentes sont estimés à approximativement EUR 2.300,-.

DONT ACTE, fait et passé à Redange-sur-Attert, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: C. MORON, T. HALSDORF, B. DESSY, C. DELVAUX.

Enregistré à Redange/Attert, le 04 juin 2014. Relation: RED/2014/1228. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): T. KIRSCH.

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

Redange-sur-Attert, le 04 juin 2014.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2014079541/242.

(140092987) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juin 2014.

**Lyxor Alternative Flagships, 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 187.428.

—  
STATUTES

In the year two thousand and fourteen, on the twenty-second day of May.  
Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

- 1) Lyxor Alternative S. à r.l., having its registered office at 28, rue de la Gare, L-1616 Luxembourg represented by Mélanie Martin, jurist, professionally residing in Luxembourg, pursuant to a proxy given.
- 2) Lyxor Asset Management S.A.S., having its registered office at 17, cours Valmy, 92800 Puteaux, France, represented by Mélanie Martin, prenamed, pursuant to a proxy given.

The proxies signed "ne varietur" by the appearing parties and the undersigned notary, shall remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties, in the capacity in which they act, have requested the notary to state as follows the articles of incorporation of a company which they form between themselves.

**Chapter I - Form, Term, Object, Registered office**

**Art. 1. Name and form.** There is hereby among Lyxor Alternative S.à.r.l (the "General Partner") in its capacity as "associé gérant commandité", the shareholders (in their capacity as "actionnaires commanditaires") (the "Limited Shareholders") and all persons who may become Limited Shareholders, a Luxembourg company (the "Fund") under the form of a "société en commandite par actions", qualifying as a specialized investment fund under the law of 13 February 2007 relating to specialized investment funds, as amended from time to time (the "SIF Law").

The Fund is an alternative investment fund (an "AIF") within the meaning of the directive of the European Parliament and of the Council of 8 June 2011 on alternative investment fund managers and amending Directives 2003/41/EC and 2009/65/EC and Regulations (EC) N° 1060/2009 and (EU) N° 1095/2010 and of the law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers, as amended from time to time (the "2013 Law").

The Fund exists under the corporate name of "Lyxor Alternative Flagships".

**Art. 2. Duration.** The Fund is incorporated for an unlimited period of time.

The Fund shall end with the dissolution and the liquidation of its last Sub-Fund.

**Art. 3. Purpose.** The exclusive purpose of the Fund is to invest the funds available to it in a portfolio of assets with the aim of spreading the investment risks and providing to its Shareholders the results of the management of their assets. The Fund may take any measures and carry out any transactions which it may deem useful for the fulfillment and development of its purpose to the fullest extent permitted by the SIF Law.

**Art. 4. Registered Office.** The registered office of the Fund is established in Luxembourg, 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. The registered office of the Fund may be transferred within the city of Luxembourg by a simple resolution of the General Partner.

If the General Partner considers that extraordinary events of a political, economic or social nature, likely to compromise the registered office's normal activity or easy communications between this office and abroad, have occurred or are imminent, it may temporarily transfer the registered office abroad until such time as these abnormal circumstances have ceased completely; this temporary measure shall not, however, have any effect on the Fund's nationality, which, notwithstanding a temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

**Chapter II - Capital**

**Art. 5. Share Capital.** The share capital of the Fund shall be represented by shares of no nominal value and shall at any time be equal to the total value of the net assets of the Fund and its Sub-Funds (as defined in article 7 hereof). The minimum share capital of the Fund cannot be lower than the level provided for by the SIF Law. Such minimum share capital must be reached within a period of twelve (12) months after the date on which the Fund has been authorised as a specialised investment fund under Luxembourg law.

The Company has been incorporated with a subscribed share capital of a value equivalent to thirty one thousand Euros (EUR 31,000) represented by (i) one (1) general partner share without par value and (ii) thirty (30) ordinary shares without par value. Upon incorporation, all thirty-one (31) shares were fully paid up.

For the purposes of the consolidation of the accounts the currency of the Fund shall be United States Dollars (USD).e Shares were fully paid-up.

**Art. 6. Capital Variation.** The share capital may be increased or decreased as a result of the issue by the Fund of new fully or partly paid-up shares or the repurchase by the Fund of existing shares from its shareholders.

**Art. 7. Sub-Funds.** The General Partner shall establish a portfolio of assets constituting a sub-fund (each a "Sub-Fund" and together the "Sub-Funds") under the meaning of Article 71 of the SIF Law corresponding to one class of shares or for multiple classes of shares in the manner described in Article 9 hereof.

The General Partner may create each Sub-Fund for an unlimited or 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. At the expiry of the duration of a Sub-Fund, the Fund shall redeem all the shares in the relevant class(es) of shares, in accordance with Article 11 below, notwithstanding the provisions of Article 28 below. In respect of the relationships between the Shareholders, each Sub-Fund is treated as a separate entity.

At each prorogation of a Sub-Fund, the registered Shareholders shall be duly notified in writing, by a notice sent to their registered address as recorded in the register of shares of the Fund. The Fund shall inform the bearer shareholders by a notice published in newspapers to be determined by the General Partner, unless these Shareholders and their addresses are known to the Fund. The prospectus of the Fund (the "Prospectus") shall indicate the duration of each Sub-Fund and, if appropriate, its prorogation.

As between shareholders, each portfolio of assets shall be invested for the exclusive benefit of the relevant Sub-Fund or Sub-Funds. The Fund shall be considered as one single legal entity. However, with regard to third parties, in particular towards the Fund's creditors, each Sub-Fund shall be exclusively responsible for all liabilities attributable to it.

A Sub-Fund may, subject to the conditions set out in the Prospectus, subscribe, acquire and/or hold shares to be issued or already issued by one or several other Sub-Funds, without the Fund being subject to the requirements regarding the subscription, acquisition and/or holding by a company of its own shares set out in the Luxembourg law dated 10 August 1915 on commercial companies as amended from time to time (the "Company Law"), under the conditions however, that:

- the target Sub-Fund does not, in turn, invest in the Sub-Fund invested in this target Sub-Fund; and
- the voting rights, if any, which might be attached to the shares concerned will be suspended for as long as they are held by the relevant Sub-Fund and without prejudice to an appropriate treatment in accounting and in the periodical reports; and
- in any case, as long as these shares are held by the Fund, their value shall not be taken into account for the calculation of the Fund's net assets for the control of the minimum threshold of net assets imposed by the SIF Law.

For the purpose of determining the share capital of the Fund, the net assets attributable to each Sub-Fund shall, if not expressed in US Dollars (USD), be converted into US Dollars (USD) and the capital shall be the total of the net assets of all Sub-Funds and classes of shares.

### Chapter III - Shares

**Art. 8. Form of Shares.** The shares of the Fund may be issued in registered form or bearer form.

All shares of the Fund issued in registered form shall be registered in the register of shareholders kept by the Fund or by one or more persons designated therefore by the Fund, and such register shall contain the name of each owner of registered shares, his residence or elected domicile as indicated to the Fund, the number of registered shares held by him and the amounts paid.

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

The share certificates, if any, shall be signed by the General Partner.

Such signatures shall be either manual, or printed, or in facsimile. The Fund may issue temporary share certificates in such form as the General Partner may determine.

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

Within the limitations foreseen in the Prospectus, the transfer of registered shares shall be effected, upon prior approval of the General Partner, (i) if share certificates have been issued, upon delivering the certificate or certificates representing such shares to the Fund along with other instruments of transfer satisfactory to the Fund and (ii) if no share certificates have been issued, by a written declaration of transfer to be inscribed in the register of registered shares, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore. Any transfer of registered Shares shall be entered into the register of shareholders; such inscription shall be signed by one or more managers or officers of the General Partner or by one or more other persons duly authorized thereto by the General Partner.

In the event that a shareholder does not provide an address, the Fund 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 Fund, or at such other address as may be so entered into the register of shareholders by the Fund from time to time, until another address shall be provided to the Fund by such shareholder. A shareholder may, at any time, change his address

as entered into the register of shareholders by means of a written notification to the Fund at its registered office, or at such other address as may be set by the Fund from time to time.

A duplicate share certificate may be issued under such conditions and guarantees as the Fund may determine, including but not restricted to a bond issued by an insurance company, if a shareholder so requests and proves to the satisfaction of the Fund that his share certificate has been lost, damaged or destroyed. The new share certificate shall specify that it is a duplicate. Upon its issuance, the original share certificate shall become void.

Damaged share certificates may be cancelled by the Fund and replaced by new certificates.

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

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

The Fund may decide to issue fractional shares. Such fractional shares shall not be entitled to vote but shall be entitled to participate in the net assets attributable to the relevant Sub-Fund or class of shares on a pro rata basis.

**Art. 9. Classes of Shares.** The Shares of the Fund are reserved to institutional, professional or well-informed investors within the meaning of the SIF Law and the Fund 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 institutional, professional or well-informed investors within the meaning of the said law.

In addition to the one or several general partner shares subscribed by the General Partner as unlimited shareholder (actionnaire commandité) of the Fund, the General Partner may decide to issue one or more classes of ordinary shares, for the Fund or for each Sub-Fund, to be subscribed by Limited Shareholders (actionnaires commanditaires).

Each class of shares may differ as to its currency or the denomination of the class, dividend policy, the level of fees and expenses to be charged, minimum subscription and minimum holding amounts applicable or any other feature as may be determined by the General Partner. The proceeds of the issue of each class of shares shall be invested in securities of any kind and/or other assets permitted by law pursuant to the investment policy determined by the General Partner for the Sub-Fund (as defined hereinafter) established in respect of the relevant class or classes of shares, subject to the investment restrictions provided by law or determined by the General Partner.

The General Partner may furthermore establish new classes of shares in order to hold a specific pool of assets within an existing Sub-Fund if the General Partner determines that the relevant assets are subject to a prevailing investment impediment, whether concerning illiquidity of the asset, inability to value or for any other reason affecting an asset. The General Partner shall convert the requisite number of shares of the existing classes of shares within the relevant Sub-Fund into shares of the new share class so that shareholders of the existing class of shares obtain a pro-rata shareholding in the new class of shares within the Sub-Fund on the date of asset transfer. Such new classes of shares will be closed to applications for subscriptions, conversions and redemptions, but subject to the General Partner retaining the overriding and absolute discretions in relation to the termination of the new class of shares.

Whenever dividends are distributed on distribution shares, the portion of net assets of the class of shares to be allotted to all distribution shares shall subsequently be reduced by an amount equal to the amounts of the dividends distributed, thus leading to a reduction in the percentage of net assets allotted to all distribution shares, whereas the portion of net assets allotted to all capitalisation shares shall remain the same.

The General Partner may, in the future, offer new classes of shares without approval of the shareholders. 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. In such a case, the Prospectus shall be updated accordingly.

**Art. 10. Issue of Shares.** Subject to the provisions of the SIF Law, the General Partner is authorised without limitation to issue an unlimited number of shares at any time, without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe for the shares to be issued.

The General Partner may impose restrictions on the frequency at which shares shall be issued in any class of shares and/or in any Sub-Fund; the General Partner may, in particular, decide that shares of any class and/or of any Sub-Fund shall only be issued during one or more offering periods or at such other periodicity as provided for in the Prospectus.

In addition, the General Partner may, at any time, issue classes of shares corresponding to a specific pool of investments and tracking the performance thereof. The Fund shall be considered as a single legal entity. However, as regards shareholders' relationships, each pool is invested for the exclusive benefit of the relevant class and liabilities pertaining to each pool shall be, insofar as possible, satisfied out of the relevant pool. This provision does not create a segregation of assets vis-à-vis third parties.

In derogation to Article 11, paragraph 1 hereof, shareholders of the classes of shares created as per paragraph 3 above may not, unless otherwise decided by the General Partner, request the redemption of their shares.

Whenever the Fund offers shares for subscription, the price per share at which such shares are offered shall be determined in compliance with the rules and guidelines fixed by the General Partner and reflected in the Prospectus. The price so determined shall be payable within a period as determined by the General Partner and reflected in the Prospectus. If subscribed shares are not paid for, the Fund may redeem the shares issued whilst retaining the right to claim their issue fees, commissions and any difference.

The General Partner may delegate to any director, manager, officer or other duly authorised agent the power to accept subscriptions, to receive payment of the price of the new shares to be issued and to deliver them, even in circumstances where payment corresponding to the subscription amount has not been received on or before the subscription cut-off day specified in the Prospectus.

All new shares issued carry the same rights as those shares in existence on the date of the issuance.

The Fund may reject any subscription in whole or in part, and the General Partner may, at any time and from time to time and in its absolute discretion without liability and without notice, discontinue the issue and sale of shares of any class.

The Fund may, if a prospective shareholder requests and the General Partner so agrees, satisfy any application for subscription of shares which is proposed to be made by way of contribution in kind. The nature and type of assets to be accepted in any such case shall be determined by the General Partner and must correspond to the investment policy and restrictions of the Fund or the Sub-Fund being invested in. A valuation report relating to the contributed assets must be delivered to the General Partner by a Luxembourg independent auditor (“réviseur d’entreprises agréé”). Any costs incurred in connection with a contribution in kind of securities may be borne by the relevant shareholders or the Fund, as specified in the Prospectus.

**Art. 11. Redemption.** The General Partner shall determine whether shareholders of any particular class of shares or any Sub-Fund may request the redemption of all or part of their shares by the Fund or not, and reflect the terms and procedures applicable in the Prospectus and within the limits provided by law and these articles of incorporation (the “Articles”).

The redemption price shall be determined in accordance with the rules and guidelines fixed by the General Partner and reflected in the Prospectus in accordance with such policy as the General Partner may from time to time determine, provided that the share certificates, if any, and the transfer documents have been received by the Fund.

Any such request for redemption must be filed by such shareholder in written form at the registered office of the Fund in Luxembourg or with any other legal entity appointed by the Fund for the redemption of shares. The request shall be accompanied by the certificate(s) for such shares, if issued.

The price so determined shall be payable within a period as determined by the General Partner and reflected in the Prospectus. The relevant redemption price may be rounded up or down as the General Partner shall determine and as specified in the Prospectus.

If, as a result of any request for redemption, the number or the aggregate net asset value of the shares held by any shareholder in any class of shares would fall below such number or such value as determined by the General Partner, then the Fund may decide that this request be treated as a request for redemption for the full balance of such shareholder’s holding of shares in such class.

Furthermore, as specified in the Prospectus, if, with respect to any given Valuation Day (as defined in Article 15 hereof), redemption requests pursuant to this article exceed a certain level determined by the General Partner in relation to the number of shares in issue in a specific Sub-Fund or 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 Fund. Following that period, with respect to the next relevant Valuation Day, these redemption and conversion requests will be met in priority to later requests.

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

In addition, the shares may be redeemed compulsorily in accordance with Article 14 “Limitation on the ownership of shares” herein.

The Fund shall have the right, if the General Partner so determines, to satisfy in specie the payment of the redemption price to any shareholder who agrees by allocating to the shareholder investments from the portfolio of assets of the Fund or the relevant Sub-Fund(s) equal to the value of the shares to be redeemed. The nature and type of assets to be transferred in such case shall be determined on a fair and reasonable basis and without prejudicing the interests of the other shareholders of the Fund or the relevant Sub Fund(s) and the valuation used shall be confirmed by a special report of a Luxembourg independent auditor (“réviseur d’entreprises agréé”). Except as may be agreed otherwise by the fund Manager, the costs of any such transfers shall be borne by the transferee.

Shares redeemed by the Fund shall be cancelled in the books of the Fund.

**Art. 12. Transfer of Shares.** When a shareholder has outstanding obligations vis-à-vis the Fund, by virtue of its subscription agreement or otherwise, ordinary shares held by such a shareholder may only be transferred, pledged or assigned with the written consent from the General Partner, which consent shall not be unreasonably withheld. In such event, any transfer or assignment of ordinary 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 agreement entered into by the seller or otherwise.

**Art. 13. Conversion.** Unless otherwise stated in the Prospectus, shareholders are entitled to require the conversion of whole or part of their shares of any class of a Sub-Fund into (i) shares of the same class of another Sub-Fund or (ii) shares of a different class of the same or another Sub-Fund. When authorised, such conversions shall be subject to such restrictions as to the terms, conditions and payment of such charges and commissions as the General Partner shall determine.

The conversion amount may be limited by the General Partner to a certain percentage of the shareholder's current holdings in the current class as determined by the General Partner in its sole discretion, and based on the last net asset value less shareholder's pending redemption orders in the current class. The conversion price shall be determined in accordance with the rules and guidelines fixed by the General Partner and reflected in the Prospectus.

If, as a result of any request for conversion, the number or the aggregate net asset value of the shares held by any shareholder in any class of shares would fall below such number or such value as determined by the General Partner, then the Fund may decide that this request be treated as a request for conversion for the full balance of such shareholder's holding of shares in such class of shares.

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

**Art. 14. Limitations of the Ownership of Shares.** The General Partner may restrict or prevent the direct or indirect ownership of shares in the Fund by any person, firm, partnership or corporate body, if in the sole opinion of the General Partner such holding may be detrimental to the interests of the existing shareholders or of the Fund, if it may result, for example, in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or foreign, or if as a result thereof the Fund may become exposed to tax disadvantages, fines or penalties that it would not have otherwise incurred or for any reasons as specified in the Prospectus (such persons, firms, partnerships or corporate bodies, precluded from holding shares in the Fund, to be determined by the General Partner and herein referred to as "Prohibited Persons").

For such purposes, the General Partner may, at its discretion and without liability:

a) decline to issue any share and decline to register any transfer of a share, where it appears to it that such registration or transfer would or may eventually result in the legal or beneficial ownership of said share by a Prohibited Person;

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

c) where it appears to the General Partner that any Prohibited Person is a beneficial owner of shares, direct such shareholder to sell his shares and to provide to the General Partner evidence of the sale within thirty (30) days of the notice. If such shareholder fails to comply with the direction, the General Partner may compulsorily redeem or cause to be redeemed from any such shareholder all shares held by such shareholder in the following manner:

1) The General Partner shall serve a notice (hereinafter referred to as the "redemption notice") upon the holders of shares subject to compulsory repurchase; the redemption notice shall be sent not less than two business days' notice expiring on any relevant Valuation Day and shall specify the shares to be repurchased as aforesaid, the redemption price (as defined here below) to be paid for such shares and the place at which this price is payable.

Any such notice may be served upon such shareholder by registered mail, addressed to such shareholder at his address as indicated in the register of shareholders. The said shareholder may continue to request redemption of their shares free of charge prior to the date effective for the compulsory redemption.

Immediately after the close of business on the settlement date in respect of the Valuation Day (as defined in Article 15 hereof) specified in the redemption notice for the compulsory redemption, such shareholder shall cease to be the owner of the shares specified in the redemption notice and the share certificate, if issued, representing such shares shall be cancelled in the books of the Fund. The said shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the General Partner the share certificate, if issued, representing shares specified in the redemption notice.

2) The price at which the shares specified in any redemption notice shall be purchased (hereinafter referred to as the "redemption price") shall be an amount based on the net asset value per share of the relevant class in respect of the Valuation Day specified by the General Partner in the redemption notice, all as determined in accordance with Article 12 hereof, less any service charge provided therein.

3) Subject to all applicable laws and regulations, payment of the redemption price will be made to the former owner of such shares in the currency in which the shares are denominated or in the currency fixed by the General Partner for the payment of the redemption price of the shares of the relevant class, and will be deposited by the Fund with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the redemption notice) for payment to such former owner upon final determination of the redemption price following surrender of the share certificate, if issued and unmatured dividend coupons attached thereto, representing the shares specified in such redemption notice.

Upon deposit of such redemption price as aforesaid, no person interested in the shares specified in such redemption notice shall have any further interest in such shares or any claim against the Fund or its assets in respect thereof, except the right of the shareholder appearing as the former owner thereof to receive the redemption price so deposited (without



interest) from such bank upon effective surrender of the share certificate, if issued, as aforesaid. Any funds receivable by a former owner under this paragraph, but not collected within a period of six months from the date specified in the purchase notice, shall be deposited with the “Caisse de Consignation”. The General Partner shall have power from time to time to take all steps necessary to perfect such reversion and to authorise such action on behalf of the Fund.

4) The exercise by the General Partner of the powers conferred by this Article 14 shall not be questioned or invalidated in any case on the ground that there was insufficient evidence of ownership of shares by any person or that the true ownership of any shares was otherwise than appeared to the Fund at the date of any redemption notice, provided that in such case the said powers were exercised by the Fund in good faith.

The General Partner may also, at its discretion and without liability, decline to accept the vote of any Prohibited Person at any meeting of shareholders of the Fund.

Prohibited Person includes any non well-informed investor within the meaning of article 2 of the SIF Law.

A well-informed investor, as defined by article 2 of the SIF Law shall include: (i) an institutional investor as defined from time to time by Luxembourg supervisory authority, (ii) a professional investor as defined by Directive 2004/39/EC of the European Parliament and of the Council of 21 April 2004 on markets in financial instruments, as amended from time to time, or (iii) any other investor who meets the following conditions:

a) he has confirmed in writing that he adheres to the status of well-informed investor, and

b) (i) he invests a minimum of one hundred and twenty five thousand euros (EUR 125,000) in the Fund, or (ii) he has been the subject of an assessment made by a credit institution within the meaning of Directive 2006/48/EC, by an investment firm within the meaning of Directive 2004/39/EC or by a management company within the meaning of Directive 2001/107/EC certifying his expertise, his experience and his knowledge in adequately appraising an investment in the Fund.

The General Partner may also restrict or prevent the direct or indirect ownership of shares in the Fund by any “U.S. Person”. A U.S. Person means (A) a United States Person within the meaning of Regulation S under the Securities Act of 1933 of the United States of America; (B) any person not included in the definition of “Non-United States person” within the meaning of Section 4.7 (a) (1) (iv) of the rules of the U.S. Commodity Futures Trading Commission; and (C) any United States Person within the meaning of the Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

**Art. 15. Net Asset Value.** The net asset value of the shares in every Sub-Fund, class, type or subtype of share of the Fund, shall be determined at least once a year and expressed in the currency(ies) decided upon by the General Partner. The General Partner shall decide the days by reference to which the assets of the Fund or Sub-Funds shall be valued (each a “Valuation Day”) and the appropriate manner to communicate the net asset value per share, in accordance with the legislation in force.

I. The assets of the Fund shall include:

- all cash in hand or on deposit, including any outstanding accrued interest;
- all bills and promissory notes and accounts receivable, including outstanding proceeds of any sale of securities;
- all securities, shares, bonds, time notes, debenture stocks, options or subscription rights, warrants, money market instruments, and all other investments and transferable securities belonging to the relevant Sub-Fund;
- all dividends and distributions payable to the relevant Sub-Fund either in cash or in the form of stocks and shares (the Fund may, however, make adjustments to account for any fluctuations in the market value of transferable securities resulting from practices such as ex-dividend or ex-claim negotiations);
- all outstanding accrued interest on any interest-bearing securities belonging to the relevant Sub-Fund, unless this interest is included in the principal amount of such securities;
- the preliminary expenses of the Fund or of the relevant Sub-Fund, to the extent that such expenses have not already been written-off;
- the other fixed assets of the Fund or of the relevant Sub-Fund, including office buildings, equipment and fixtures; and
- all other assets whatever their nature, including the proceeds of swap transactions and advance payments.

II. The Fund's liabilities shall include:

- all borrowings, bills, promissory notes and accounts payable;
- all known liabilities, whether or not already due, including all contractual obligations that have reached their term, involving payments made either in cash or in the form of assets, including the amount of any dividends declared by the Fund regarding each Sub-Fund but not yet paid;
- a provision for any tax accrued to the Valuation Day and any other provisions authorised or approved by the General Partner; and
- all other liabilities of the Fund of any kind with respect to each Sub-Fund, except liabilities represented by shares in the Fund. In determining the amount of such liabilities, the Fund shall take into account all expenses payable by the Fund including, but not limited to: formation expenses; expenses in connection with, and fees payable to, its investment manager (s), adviser(s), accountants, custodian and correspondents, registrar, transfer agents, paying agents, brokers, distributors, permanent representatives in places of registration and auditors; administration, domiciliary, services, promotion, printing, reporting, publishing (including advertising or preparing and printing of Prospectus, explanatory memoranda, registration

statements, financial reports) and other operating expenses; the cost of buying and selling assets (transaction costs); interest and bank charges, as well as taxes and other governmental charges.

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

III. The value of the assets of the Fund shall be determined as follows:

(i) The value of any security, financial instrument or contract negotiated or listed on any exchange will be determined on the basis of the closing price, or as the case may be, the mid price on the relevant Valuation Day.

(ii) The value of any security, financial instrument or contract negotiated on any organized market will be based on the closing price available, or as the case may be, the mid price on the relevant Valuation Day.

(iii) The value of shares or units of collective investments schemes will be based on the last-price available from the undertakings for collective investments concerned or any other authorized source on the relevant Valuation Day.

(iv) Where on any Valuation Day, the Sub-Fund is exposed to securities, financial instruments or contracts which are not negotiated or listed on an exchange market or organized market, or where (a) the price determined in compliance with sub-paragraphs (i) to (iii) above for any security, financial instrument or contract is, in the opinion of the General Partner, or any duly appointed delegate not representative of the fair value of the said security, financial instrument or contract or (b) the price of such security, financial instrument or contract is not available, such securities, financial instruments or contracts will be valued on the basis of the probable liquidation price which shall be estimated prudently and in good faith by the General Partner or any duly appointed delegate.

(v) All other securities, financial instruments or contracts shall be valued at their fair market value based on their foreseeable realization value.

The General Partner, at its discretion, may authorise the use of other methods of valuation if it considers that such methods would enable the fair value of any asset of the Fund to be determined more accurately.

Where necessary, the fair value of an asset is determined by the General Partner, or by a committee appointed by the General Partner, or by a designee of the General Partner.

All valuation regulations and determinations shall be interpreted and made in accordance with the valuation/accounting principles specified in the Prospectus.

For each Sub-Fund and for each class of shares, the net asset value per share shall be calculated in the relevant reference currency with respect to each Valuation Day by dividing the net assets attributable to such Sub-Fund or class (which shall be equal to the assets minus the liabilities attributable to such Sub-Fund or class) by the number of shares issued and in circulation in such Sub-Fund or class; assets and liabilities expressed in foreign currencies shall be converted into the relevant reference currency, based on the relevant exchange rates.

The Fund's net assets shall be equal to the sum of the net assets of all its Sub-Funds.

In the absence of bad faith, gross negligence or manifest error, every decision to determine the net asset value taken by the General Partner or by any bank, company or other organisation which the General Partner may appoint for such purpose, shall be final and binding on the Fund and present, past or future shareholders.

**Art. 16. Allocation of Assets and Liabilities among the Sub-Funds.** For the purpose of allocating the assets and liabilities between the Sub-Funds, the General Partner shall establish a portfolio of assets for each Sub-Fund in the following manner:

- the proceeds from the issue of each share of each Sub-Fund are to be applied in the books of the Fund to the portfolio of assets established for that Sub-Fund and the assets and liabilities and income and expenditure attributable thereto are applied to such portfolio subject to the following provisions;

- where any asset is derived from another asset, such derivative asset is applied in the books of the Fund to the same portfolio as the asset from which it was derived and on each revaluation of an asset, the increase or decrease in value is applied to the relevant portfolio;

- where the Fund incurs a liability which relates to any asset of a particular portfolio or to any action taken in connection with an asset of a particular portfolio, such liability is allocated to the relevant portfolio;

- in the case where any asset or liability of the Fund cannot be considered as being attributable to a particular portfolio, such asset or liability is as a rule allocated to all the Sub-Funds pro rata to their net asset values; notwithstanding the foregoing, if and when specific circumstances so justify, such asset or liability may be allocated to all Sub-Funds in equal parts;

- upon the payment of dividends to the holders of shares in any Sub-Fund, the net asset value of such Sub-Fund shall be reduced by the amount of such dividends;

- if there have been created within a Sub-Fund, classes of shares, the allocations rules set forth above shall be applicable mutatis mutandis to such classes of shares.

Towards third parties, the assets of a given Sub-Fund will be liable only for the debts, liabilities and obligations concerning that Sub-Fund. In relations between shareholders, each Sub-Fund is treated as a separate entity.

**Art. 17. Suspension of Calculation of the Net Asset Value.** The General Partner may suspend the determination of the net asset value and/or, where applicable, the subscription, redemption and/or conversion of shares, for one or more Sub-Funds, in the following cases:

(i) during the existence of any state of affairs beyond the control, liability and influence of the Fund which constitutes an emergency in the opinion of the General Partner as a result of which disposal or valuation of assets owned by any Sub-Fund would be impracticable under normal conditions or such disposal would be detrimental to the interests of the shareholders;

(ii) during any breakdown in the means of communication network normally employed in determining the price or value of any of the relevant Sub-Fund investments or the current price or value on any stock exchange or other market in respect of the assets attributable to such Sub-Fund;

(iii) during any period when the Fund is unable to repatriate funds for the purpose of making payments on the redemption of shares of such class or Sub-Fund or during which any transfer of funds involved in the realisation or acquisition of investments or payments due on redemption of Shares cannot, in the opinion of the General Partner, be effected at normal rates of exchange;

(iv) during any period when for any other reason the prices of any investments owned by the Fund attributable to such Sub-Fund cannot promptly or accurately be ascertained;

(v) during any period when the General Partner so decides, provided all Shareholders are treated on an equal footing and all relevant laws and regulations are applied (i) upon the publication of a notice convening an extraordinary general meeting of Shareholders of the Fund or a Sub-Fund for the purpose of deciding on the liquidation or dissolution of the Fund, a Sub-Fund or a Class and (ii) when the General Partner is empowered to decide on this matter, upon its decision to liquidate or dissolve a Sub-Fund;

(vi) when any of the underlying funds (including Sub-Funds of the Fund in which the Sub-Fund invests substantially its assets) suspends the calculation of its net asset value or the issue or redemption (if any) of its shares/units;

(vii) The General Partner may suspend the issue and redemption of shares of any class within a Sub-Fund forthwith upon occurrence of an event causing it to enter into liquidation or upon the order of the Luxembourg regulatory authority;

(viii) during any period when any of the principal stock exchanges or organised markets on which a substantial portion of the Fund's investments attributable to a Sub-Fund from time to time is negotiated or listed, or when one or more foreign exchange markets in the currency in which a substantial portion of the assets of a class or of the Sub-Fund is denominated, are closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings therein are restricted or suspended, provided that such restriction or suspension affects the valuation of the Fund's investments attributable to such Sub-Fund are quoted thereon.

(ix) during any period when any stock exchange or market (organised or not), on which any of the securities, financial instruments or contracts any UCI holds or is exposed to, are listed, quoted or negotiated, is closed for a reason other than for ordinary holidays and as the case may be weekends, or during which dealings therein are restricted or suspended, or where for any part of the securities, financial instruments or contracts the relevant Sub-Fund is exposed to, listed, quoted or negotiated on such exchanges or markets, there are no available prices or counterparts or a restriction or suspension of dealings, or more generally a lack of liquidity.

Under exceptional circumstances, which may adversely affect the rights of shareholders or in the case that significant requests for subscription, redemption or conversion are received, the General Partner reserves the right to set the value of shares in one or more Sub-Funds only after having sold the necessary securities, as soon as possible, on behalf of the Sub-Fund(s) concerned. In this case, subscriptions, redemptions and conversions applications that are simultaneously in the process of execution shall be dealt with on the basis of a single net asset value in order to ensure that all shareholders having presented requests for subscription, redemption or conversion are treated equally.

Subscribers and shareholders tendering shares for redemption or conversion shall be advised of the suspension of the calculation of the net asset value in the relevant Sub-Fund.

The suspension of the net asset value calculation may be published by adequate means if the duration of the suspension is to exceed one month.

Suspended subscription, redemption and conversion applications may be withdrawn by written notice provided that the Fund receives such notice before the suspension ends.

Suspended subscriptions, redemptions and conversions shall be executed on the first Valuation Day following the resumption of net asset value calculation by the Fund.

Any request for subscription, redemption or conversion shall be irrevocable except in the event of a suspension of the calculation of the net asset value.

#### **Chapter IV - Administration and management of the fund**

**Art. 18. General Partner.** The Fund shall be managed by "Lyxor Alternative S.à r.l." in its capacity as General Partner, a company incorporated under the laws of Luxembourg, or its successor.

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

In the event of legal incapacity, liquidation, dissolution, insolvency, revocation, dismissal, resignation or any other permanent situation preventing the General Partner from acting as general partner of the Fund, Lyxor MAP I S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg shall act as General Partner until the next extraordinary general meeting of shareholders which shall resolve on the permanent appointment of Lyxor MAP I S.à r.l. as General Partner.

**Art. 19. Powers of the General Partner.** The General Partner, applying the principle of risk spreading, shall determine the investment policies and strategies of the Fund and of each Sub-Fund and the course of conduct of the management and business affairs of the Fund, as set forth in the Prospectus, in compliance with applicable laws and regulations.

The Fund is authorized to employ techniques and instruments to the full extent permitted by law for the purpose of efficient portfolio management.

The General Partner is vested with the broadest powers to perform all acts of disposition and administration within the Fund's purpose.

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

The General Partner may appoint investment advisers and managers, as well as any other management or administrative agents. The General Partner may enter into agreements with such persons or companies for the provision of their services, the delegation of powers to them, and the determination of their remuneration to be borne by the Fund. In particular the General Partner may entrust specific functions to an alternative investment fund manager.

**Art. 20. Corporate Signature.** Vis-à-vis third parties, the Fund is validly bound by (i) the sole signature of the General Partner, or (ii) by the signature(s) of any other person(s) to whom authority has been delegated by the General Partner.

No Limited Shareholders shall represent the Fund.

**Art. 21. Removal of the General Partner.** The General Partner may be removed by a resolution of the general meeting of shareholders adopted as follows:

- the quorum will be at least fifty per cent (50%) of the ordinary shares being present or represented;
- the resolution must then be passed with two-thirds (2/3) of the votes of the shareholders present or represented.

For the avoidance of doubt, the approval of the General Partner is not required to validly decide on its removal.

Upon the removal of the General Partner, a new general partner chosen among a list of general partners available at the registered office of the Fund, will be appointed by decision of the same general meeting of shareholders pursuant to the same quorum and majority requirements as above-mentioned.

Furthermore, in the event of a change of the General Partner, the General Partner shall transfer its general partner share and all of its ordinary shares (if any) of any class in any Sub-Fund to the new general partner of the Fund. The purchase price for the transfer of the general partner share and the ordinary shares shall be determined between the General Partner or the administrator and the new general partner of the Fund (for the purpose of this paragraph, the "Parties") or, if the Parties fail to agree on such purchase price, it shall be fixed by a third party expert (such as the auditor).

The general meeting of shareholders of the Fund shall meet upon call by the General Partner or upon the request of shareholders representing a minimum of ten percent (10%) of the capital of the Fund.

**Art. 22. Liability.** The General Partner duly appointed is jointly and severally liable for all liabilities which cannot be met out of the assets of the Fund. The Limited Shareholders shall refrain from acting on behalf of the Fund 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 contributions to the Fund.

**Art. 23. Conflict of Interest.** No contract or other transaction between the Fund 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.

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 Fund shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any manager or officer of the General Partner may have in any transaction of the Fund an interest opposite to the interests of the Fund, such manager or officer shall make known to the General Partner such opposite interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such manager's or officer's interest therein shall be reported to the next succeeding general meeting of shareholders.

The term "opposite interest", as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or without interest in any matter, position or transaction involving any person, company or entity as may from time to time be determined by the General Partner in its discretion.

The foregoing provisions are not applicable where decisions of the board of managers of the General Partner relate to day-to-day transactions that are entered into on an arm's length basis.

**Art. 24. Indemnification.** The Fund may indemnify or be required to indemnify any manager, employee or officer of the General Partner and any delegate of the Fund and their heirs, executors and administrators or respective affiliates, against losses, claims, damages and liabilities, costs and expenses incurred by or imposed upon such person in connection with any action, suit or proceeding to which they may be made a party by reason of them being or having been a manager, or officer or employee, of the General Partner or delegate of the Fund, or, at their request, of any other company of which the Fund is a shareholder or a creditor and from which they are not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which they shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Fund is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which they may be entitled.

**Art. 25. Equal treatment of the Shareholders.** Subject to the respect of the principle of equal treatment of the shareholders, the General Partner may enter into arrangements with certain shareholders that have the effect of altering or supplementing the terms of such shareholder's investments in the Fund, including without limitation arrangements with respect to access to specific information and waivers or reductions of the subscription or redemption charges.

### Chapter V - General meetings

**Art. 26. General meetings of the Fund.** The general meeting of shareholders shall represent all the shareholders of the Fund. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Fund.

The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg, either at the Fund's registered office or at any other location in Luxembourg, to be specified in the notice of the meeting, at 2 p.m. (Luxembourg time) on the third Wednesday of June. If this day is not a banking day in Luxembourg, the annual general meeting of shareholders shall be held on the next banking day. The annual general meeting of shareholders may be held abroad if the General Partner, acting with sovereign powers, decides that exceptional circumstances so require.

Other general meetings of shareholders may be held at the place and on the date specified in the notice of meeting.

General meetings of shareholders shall be convened by the General Partner (or in some circumstances, by the administrator as referred to in article 18) pursuant to a notice setting forth the agenda and sent by registered letter at least eight (8) days prior to the meeting to each registered shareholder at the shareholder's address recorded in the register of shareholders. The giving of such notice to registered shareholders need not be justified to the meeting. If bearer shares are issued the notice of meeting shall in addition be published as provided by law in the "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations", in one or more Luxembourg newspapers, and in such other newspapers as the General Partner may decide.

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

The General Partner or the relevant administrator may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders in order to attend any meeting of shareholders.

Each share, whatever its value, shall provide entitlement to one vote.

Fractions of shares do not give their holders any voting right. If, however, the sum of the fractional shares so held by the same shareholder represents one or more entire share(s), such shareholder has the correspondent voting right.

Shareholders may take part in meetings by designating in writing or by facsimile, telegram or telex, other persons to act as their proxy.

Any shareholder may also vote at meetings of shareholders by correspondence, provided that the voting form, duly signed by the shareholder, is received by the Fund within the time-limit set in the convening notice and no later than the day before the date on which the meeting of the shareholders concerned by the vote is due to be held. This form must mention unequivocally how the shareholder is voting or whether he/she/it is abstaining, failing which it shall be declared void. Shareholders who have voted by correspondence shall be counted in the calculation of the quorum of the meeting concerned.

Shareholders shall be convened upon call by the General Partner or the relevant administrator by a convening notice stating the agenda, time and place of the meeting, to be sent by mail at least eight days prior to the date set for the meeting to all registered shareholders at their address recorded in the register of shareholders.

The giving of such notice to registered shareholders need not be justified to the meeting. The agenda shall be prepared by the General Partner or the relevant administrator except in the instance where the meeting is called on the written demand of the shareholders in which instance the General Partner or the relevant administrator may prepare a supplementary agenda.

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

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

Shareholders representing at least one tenth of the share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders. Such a request must be sent to the registered office of the Fund. As far as required by law, the notice shall be published in the *Mémorial Recueil des Sociétés et Associations* of Luxembourg, in a Luxembourg newspaper and in such other newspapers as the General Partners or the relevant administrator may decide.

Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by simple majority of the validly cast votes.

Any resolution of a meeting of shareholders to the effect of amending these Articles must be passed with (i) a presence quorum of fifty percent (50%) of the shares issued by the Fund at the first call and, if not achieved, with no quorum requirement for the second call and, (ii) the approval of a majority of at least two-thirds (2/3) of the votes validly cast by the shareholders present or represented at the meeting.

**Art. 27. General meetings in Sub-Fund(s) or in Class(es) of Shares.** The holders of the shares issued in respect of any Sub-Fund may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such Sub-Fund.

In addition, the shareholders of any class of shares may hold, at any time, general meetings for any matters which are specific to such class.

The provisions of Article 26 shall apply, *mutatis mutandis*, to such general meetings. Each share is entitled to one vote. Shareholders may act either in person or by giving a written proxy to another person who needs not be a shareholder and may be a manager of the General Partner.

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

**Art. 28. Termination and amalgamation of Sub-Funds or Classes of Shares.** In the event that for any reason the net value of the assets of any class of shares or Sub-Fund has decreased to an amount determined by the General Partner from time to time to be the minimum level for such class of shares or Sub-Fund to be operated in an economically efficient manner, or if a change in the economic or political situation relating to the class of shares or Sub-Fund concerned would have material adverse consequences on the investments of the class of shares or Sub-Fund or in order to proceed to an economic rationalization, the General Partner may decide (i) to compulsorily redeem all the shares of the relevant class or classes issued in the relevant Sub-Fund at the Net Asset Value per Share, taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses and calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect or (ii) to offer to the shareholders of the relevant class or classes issued in the relevant Sub-Fund the conversion of their shares into shares of another class or Sub-Fund.

The Fund shall also serve a notice to the registered shareholders of the relevant class or classes prior to the effective date of the compulsory redemption, which will indicate the reasons for and the procedure of the compulsory redemption operations. 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 of shareholders) prior to the effective date of the compulsory redemption. Unless it is otherwise decided in the interests of, or to maintain equal treatment between the shareholders, the shareholders of the Sub-Fund or the class concerned may continue to request redemption or conversion of their shares free of charge, taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses and prior to the date effective for the compulsory redemption.

Notwithstanding the powers conferred to the General Partner by the preceding paragraph, the shareholders of any one 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 realization prices of investments and realization 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.

Assets which may not be distributed to their owners upon the implementation of the redemption will be deposited with the Caisse de Consignation on behalf of the persons entitled thereto.

All redeemed shares will be cancelled in the books of the Fund.

The General Partner may decide to allocate the assets of any class or Sub-Fund to those of another existing class or Sub-Fund within the Fund or to another UCI (the "New class/Sub-Fund") and to redesignate the shares of such class or Sub-Fund as shares of the New class/Sub-Fund (following a split or consolidation, if necessary, and the payment of the amount corresponding to any fractional entitlement to shareholders). Such decision will be published in the same manner as described above (and, in addition, the publication will contain information in relation to the New class/Sub-Fund), one month before the date on which the merger becomes effective in order to enable shareholders to request redemption or conversion of their shares, free of charge, during such period.

At the expiry of this period, the decision related to the contribution binds all the shareholders who have not exercised such right, provided that when the UCI benefiting from such contribution is of the contractual type (*fonds commun de placement*), the decision only binds the shareholders who agreed to the contribution.

The General Partner may also, under the same circumstances as provided above, decide to allocate the assets of, and liabilities attributable to any Sub-Fund to a foreign UCI. A Sub-Fund may exclusively be contributed to a foreign UCI upon

approval of all the shareholders of the classes issued in the Sub-Fund concerned or under the condition that only the assets of the consenting shareholders be contributed to the foreign UCI.

Notwithstanding the powers conferred to the General Partner by the preceding paragraph, a contribution of the assets and of the liabilities attributable to any Sub-Fund to another Sub-Fund of the Fund may be decided upon by a general meeting of the shareholders issued in the Sub-Fund concerned for which there shall be no quorum requirements and which will decide upon such a merger by resolution taken by a simple majority of validly cast votes.

A contribution of the assets and of the liabilities attributable to any Sub-Fund to another UCI or to another sub-fund within such other UCI shall require a resolution of the shareholders of such Sub-Fund taken with 50% quorum requirement of the shares in issue and adopted at a 2/3 majority of the validly cast votes, except when such a contribution is to be implemented with a Luxembourg undertaking for collective investment of the contractual type (fonds commun de placement) or a foreign-based UCI, in which case such resolutions shall be binding only on those shareholders who have voted in favour of such contribution.

In the context of the termination or the merger of Sub-Funds, the preceding paragraphs are only applicable provided that the Fund is composed of several Sub-Funds.

In the event that the General Partner determine that it is required for the interests of the shareholders of the relevant Sub-Fund or that a change in the economic or political situation relating to the Sub-Fund concerned has occurred which would justify it, the reorganisation of one Sub-Fund, by means of a division into two or more Sub-Funds, may be decided by the General Partner. Such decision will be published in the same manner as described above and, in addition, the publication will contain information in relation to the two or more new Sub-Funds. Such publication will be made within one month before the date on which the reorganisation becomes effective in order to enable the shareholders to request redemption of their shares free of charge before the operation involving division into two or more Sub-Funds becomes effective.

## Chapter VI - Annual accounts

**Art. 29. Financial Year .** The Fund's accounting year commences on 1 January of each year and ends on 31 December of the same year.

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

**Art. 30. Distributions.** The General Partner, within the limits provided by law and these Articles, determines how the results of the Fund and its Sub-Funds shall be disposed of, and may from time to time declare distributions of dividends in compliance with the Prospectus.

Payments of distributions to holders of registered shares shall be made to such shareholders at their addresses in the register of shareholders.

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

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 Fund or by the relevant Sub-Fund.

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

## Chapter VII - Auditor

**Art. 31. Independent Auditor.** The Fund shall have the accounting data contained in the annual report inspected by a Luxembourg independent auditor ("réviseur d'entreprises agréé") appointed by the general meeting of shareholders which shall fix his remuneration, and remunerated by the Fund. The auditor shall fulfil all duties prescribed by SIF Law.

## Chapter VIII - Depositary

**Art. 32. Depositary.** The Fund will appoint a depositary bank which meets the requirements of the SIF Law and the 2013 Law.

The depositary bank shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the applicable laws and regulations.

Where the law of a third country requires that certain financial instruments be held in custody by a local entity and there are no local entities that satisfy the delegation requirements under the 2013 Law, the Fund or the appointed alternative investment fund manager shall be expressly authorized to discharge in writing the depositary bank from its liability with respect to the custody of such financial instruments to the extent it has been instructed by the Fund or the alternative investment fund manager to delegate the custody of such financial instruments to such local entity, and provided that the conditions of article 19 (14) of the 2013 Law are met.

If the depositary bank desires to retire, the General Partner shall use its best endeavours to find a successor depositary bank within two months of the effectiveness of such retirement. The General Partner may terminate the appointment of the depositary bank but shall not remove the depositary unless and until a successor depositary bank shall have been appointed to act in the place thereof.

## Chapter IX - Winding-up - Liquidation

**Art. 33. Winding-up - Liquidation.** The Fund may at any time upon proposition of the General Partner be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements necessary for the amendment of these Articles.

Whenever the share capital falls below two-thirds (2/3) of the minimum capital provided for by the SIF Law, the question of the dissolution of the Fund 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 simple majority of the votes of the shares represented at the meeting.

The question of the dissolution of the Fund shall further be referred to the general meeting whenever the share capital falls below one-fourth (1/4) of the minimum capital provided for by the SIF Law; in such an event, the general meeting shall be held without any quorum requirements and the dissolution may be decided by shareholders holding one-fourth (1/4) of the votes of the shares represented at the meeting.

The general meeting of shareholders must be convened so that it is held within a period of forty (40) days from ascertainment that the net assets of the Fund have fallen below two-thirds (2/3) or one-fourth (1/4) of the legal minimum, as the case may be. The issue of new shares by the Fund shall cease on the date of publication of the notice of the general meeting of shareholders, to which the dissolution and liquidation of the Fund shall be proposed.

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

The liquidation will take place in accordance with applicable Luxembourg law. The net proceeds of the liquidation will be distributed to shareholders in proportion to their rights.

At the end of the liquidation process of the Fund, 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 for the duration provided for by law. After this period, the balance will return to the State of Luxembourg.

The General Partner may also decide to wind up the Fund under circumstances further described in the Prospectus.

## Chapter IX - General provisions

**Art. 34. Expenses borne by the Fund.** The Fund shall bear, without limitation, its initial incorporation costs, including the costs of drawing up and printing the prospectus, notary public fees, management fees, the filing costs with administrative and stock exchange authorities, the costs of printing the certificates and any other costs pertaining to the establishment and launching of the Sub-Funds of the Fund.

The Fund bears all its running costs as foreseen in Article 15 hereof.

**Art. 35. Applicable Law.** In respect of all matters not governed by these Articles, the parties shall refer to the provisions of the Company Law, and the relevant law and regulations applicable to Luxembourg undertakings for collective investment, notably the SIF Law.

### *Transitional provisions*

1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31 December 2014.

2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2015.

### *Subscription and payment*

The subscribers have subscribed for the number of shares and have paid in cash the amounts as mentioned hereafter:

Subscribers	General Partner Share	Ordinary Shares	Subscribed Capital
1) Lyxor Alternative S.à r.l. . . . .	1	1	EUR 2,000.-
2) Lyxor Asset Management S.A.S. . . . .		29	EUR 29,000.-
Total . . . . .	31		EUR 31,000.-

Proof of all such payments has been given to the undersigned notary.

### *Expenses, Valuation*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately EUR 3,000.-.

### *Statements*

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26, 26-3 and 26-5 of the law of 10<sup>th</sup> August 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.



*General meeting of shareholders*

The above named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as fully convened, have immediately proceeded to an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote.

*First resolution*

The registered office of the Company is fixed at 28-32, Place de la Gare, L-1616 Luxembourg.

*Second resolution*

The following is appointed Independent Auditor until the next annual general meeting of shareholders:

Ernst & Young S.A., having its registered office at 7, rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, L-5365 Munsbach.

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.

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

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

Signé: M. MARTIN et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 26 mai 2014. Relation: LAC/2014/24255. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Releveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 3 juin 2014.

Référence de publication: 2014078501/758.

(140092343) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2014.

**Teleflex Medical Devices S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 1.162.120,00.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 185.177.

In the year two thousand and fourteen, on the on the fifteenth day of April.

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

THERE APPEARED:

- TELEFLEX MEDICAL INCORPORATED, a corporation duly incorporated and validly existing under the laws of the State of California, United States of America, having its registered office at 2710 Gateway Oaks Drive, Suite 150N, Sacramento, California 95833, United States of America registered with the Secretary of State of the State of California, United States of America, under registration number C0308527, referred as "TFX Medical";

- TFX EQUITIES INCORPORATED, a corporation duly incorporated and validly existing under the laws of the State of Delaware, United States of America, having its registered office at 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, United States of America registered with the Secretary of State of the State of Delaware, United States of America, under registration number 2135668, referred as "TFX Equities";

here represented by Régis Galiotto, notary's clerk, with professional address at 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of proxies given respectively by TFX Medical on April 14, 2014, and by TFX Equities on April 14, 2014.

Said proxies signed "ne varietur" by the proxyholder of the appearing persons and the undersigned notary will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

TFX Medical and TFX Equities, represented by their proxyholder, have requested the notary to state as follows:

I. That TFX Medical is currently holding the one million one hundred sixty-two thousand one hundred twenty (1,162,120) shares, having a par value of one US Dollar (USD 1) each, issued by the private limited liability company (société à responsabilité limitée) existing in Luxembourg under the name of TELEFLEX MEDICAL DEVICES S.À R.L., having its registered office at 560A, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Company Register (Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg) under number B 185.177 and incorporated by a deed of the undersigned notary, on February 3, 2014, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Company"), and which articles of association have amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary, on April 8, 2014, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Articles").

II. That the Company's share capital amounts to one million one hundred sixty-two thousand one hundred twenty US Dollars (USD 1,162,120) represented by one million one hundred sixty-two thousand one hundred twenty (1,162,120) shares with a par value of one US Dollar (USD 1) each, all fully subscribed and entirely paid up.

III. That TFX Equities is currently holding all the issued shares representing the entire share capital of TELEFLEX HOLDING NETHERLANDS B.V., a private limited liability company (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) incorporated and existing under the laws of the Netherlands, having its registered office at Enschede, the Netherlands and its business address at Marathon 9A, 1213 PE, Hilversum, the Netherlands, registered with the trade register of the Dutch Chamber of Commerce under file number 08120650 and consisting of (i) eleven thousand eight hundred thirty one (11,831) class A shares, having a nominal value of one Euro (EUR 1) each, and (ii) eighteen thousand (18,000) class B shares, having a nominal value of one Euro (EUR 1) each.

IV. That TFX Medical and TFX Equities declare that they had full knowledge of the agenda prior to the present meeting and agree to waive the notice requirements, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

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

1. Increase of the share capital of the Company by an amount of thirty-three millions one hundred fifty thousand US Dollars (USD 33,150,000) in order to raise it from its present amount of one million one hundred sixty-two thousand one hundred twenty US Dollars (USD 1,162,120) to thirty-four millions three hundred twelve thousand one hundred twenty US Dollars (USD 34,312,120) by the issue of thirty-three millions one hundred fifty thousand (33,150,000) new shares with a par value of one US Dollar (USD 1) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares (the "New Shares");

2. Subscription by TFX EQUITIES INCORPORATED, a corporation duly incorporated and validly existing under the laws of the State of Delaware, United States of America, having its registered office at 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, United States of America registered with the Secretary of State of the State of Delaware, United States of America, under registration number 2135668 to the New Shares, and full payment of the New Shares by a contribution in kind of (i) one percent (1%) of the issued class A shares, having a nominal value of one Euro (EUR 1) each, and (ii) one percent (1%) of the issued class B shares, having a nominal value of one Euro (EUR 1) each (together the "Shares") of TELEFLEX HOLDING NETHERLANDS B.V., a private limited liability company (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) incorporated and existing under the laws of the Netherlands, having its registered office at Enschede, the Netherlands and its business address at Marathon 9A, 1213 PE, Hilversum, the Netherlands, registered with the trade register of the Dutch Chamber of Commerce under file number 08120650;

3. Consideration of the valuation methods used for determining the value of the contribution;

4. Subsequent amendment of the first paragraph of Article 6.1 of the articles of association of the Company to give it the following content:

" **6.1. Subscribed share capital.** The share capital of the Company amounts to thirty-four millions three hundred twelve thousand one hundred twenty US Dollars (USD 34,312,120) represented by thirty-four millions three hundred twelve thousand one hundred twenty (34,312,120) shares with a par value of one US Dollar (USD 1) each, all fully subscribed and entirely paid up."

5. Miscellaneous.

VI. That, on basis of the agenda, the following resolutions are taken:

*First resolution*

TFX Medical resolves to increase the Company's share capital by an amount of thirty-three millions one hundred fifty thousand US Dollars (USD 33,150,000) in order to raise it from its present amount of one million one hundred sixty-two thousand one hundred twenty US Dollars (USD 1,162,120) to thirty-four millions three hundred twelve thousand one hundred twenty US Dollars (USD 34,312,120) by the issuance of the New Shares.

*Second resolution*

*Intervention- Subscription- Payment*

TFX Equities declares to subscribe to all the New Shares to be fully paid up by a contribution in kind consisting in the Shares.

*Valuation*

The total value of the Shares, which is declared to be of thirty-three millions one hundred fifty thousand US Dollars (USD 33,150,000) and whose valuation is accepted by the Company, is documented (i) by a declaration of value established by TFX Equities, effective as of April 15, 2014 and (ii) by a valuation statement established by the managers of the Company, effective as of April 15, 2014, which have been given to the notary, who expressly acknowledges them.

*Statement of TFX Equities*

TFX Equities, through its proxyholder, declares that:

- it is the sole beneficial owner of the Shares and has the power to dispose of them, being legally and conventionally freely transferable;

- the contribution of the Shares is effective today without restriction;
- all formalities in order to duly formalize the transfer of the Shares to the Company and to render it effective anywhere and toward any third party have been made or will be made.

*Third resolution*

Pursuant to the above increase of the share capital of the Company, TFX Medical and TFX Equities resolve to amend the first paragraph of Article 6.1 of the Articles, which shall henceforth read as follows:

“ **6.1. Subscribed share capital.** The share capital of the Company amounts to thirty-four millions three hundred twelve thousand one hundred twenty US Dollars (USD 34,312,120) represented by thirty-four millions three hundred twelve thousand one hundred twenty (34,312,120) shares with a par value of one US Dollar (USD 1) each, all fully subscribed and entirely paid up.”

There being no further business, the meeting is terminated.

*Costs*

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne to the Company as a result of the present deed are estimated at approximately at seven thousand Euros (EUR 7,000.-).

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

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

The document having been read to the proxy of the persons appearing, he signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille quatorze, le quinze avril,

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

**ONT COMPARU:**

- TELEFLEX MEDICAL INCORPORATED, une société dûment constituée et existant valablement selon les lois de l'Etat de Californie, Etats Unis d'Amérique, ayant son siège social au 2710 Gateway Oaks Drive, Suite 150N, Sacramento, Californie 95833, Etats Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat de Californie, Etats Unis d'Amérique, sous le numéro C0308527, ci-après «TFX Medical»

- TFX EQUITIES INCORPORATED, une société dûment constituée et existant valablement selon les lois de l'Etat de Delaware, Etats Unis d'Amérique, ayant son siège social au 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, Etats Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat de Delaware, Etats Unis d'Amérique, sous le numéro 2135668, ci-après «TFX Equities»

ici représentés par Régis Galiotto, clerc de notaire, résidant professionnellement au 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu de procurations émises respectivement par TFX Medical le 14 avril 2014 et par TFX Equities le 14 avril 2014.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des comparants et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées.

TFX Medical et TFX Equities, représentés par leur mandataire, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. Que TFX Medical détient actuellement les un million cent soixante-deux mille cent vingt (1.162.120) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un US Dollar (USD 1) chacune, émise par la société à responsabilité limitée établie à Luxembourg sous la dénomination de TELEFLEX MEDICAL DEVICES S.A R.L., ayant son siège social à 560A, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 185.177 et constituée aux termes d'un acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 3 février 2014, pas encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (la «Société») et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois aux termes d'un acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 8 avril 2014, pas encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (les «Statuts»).

II. Que le capital social de la Société est d'un million cent soixante-deux mille cent vingt US Dollars (USD 1.162.120) représenté par un million cent soixante-deux mille cent vingt (1.162.120) parts sociales d'une valeur nominale d'un US Dollar (USD 1) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.

III. Que TFX Equities détient actuellement toutes les parts représentant 100% du capital de TELEFLEX HOLDING NETHERLANDS B.V., une société à responsabilité limitée (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) dûment constituée et existant valablement selon les lois des Pays-Bas, ayant son siège social à Enschede, Pays-Bas et ayant son établissement principal au Marathon 9A, 1213 PE, Hilversum, Pays-Bas, immatriculée auprès du registre de commerce de la Chambre de Commerce des Pays-Bas sous le numéro 08120650 et consistant (i) en onze mille huit trente-et-une

(11.831) actions de classe A, d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1) chacune, et (ii) en dix-huit mille (18.000) actions de classe B, d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1) chacune.

IV. Que TFX Medical et TFX Equities déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour préalablement à la présente assemblée et renoncent à toutes les formalités de convocation de sorte que l'assemblée peut valablement délibérer sur tous les points de l'ordre du jour.

V. Que la présente assemblée a pour ordre du jour:

1. Considérer l'augmentation du capital social de la Société à concurrence d'un montant de trente-trois millions cent-cinquante mille US Dollars (USD 33.150.000) afin de le porter de son montant actuel d'un million cent soixante-deux mille cent vingt US Dollars (USD 1.162.120) à trente-quatre millions trois cent douze mille cent vingt US Dollars (USD 34.312.120) par l'émission de trente-trois millions cent-cinquante mille (33.150.000) nouvelles parts sociales, d'une valeur nominale d'un US Dollar (USD 1) chacune, dotées des mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes (les «Nouvelles Parts»);

2. Considérer la souscription par TFX EQUITIES INCORPORATED, une société dûment constituée et existant valablement selon les lois de l'Etat de Delaware, Etats Unis d'Amérique, ayant son siège social au 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, Etats Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat de Delaware, Etats Unis d'Amérique, sous le numéro 2135668 des Nouvelles Parts et libération intégrale des Nouvelles Parts par apport en nature consistant en (i) un pourcent (1 %) des actions de classe A, d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1) chacune, et (ii) un pourcent (1 %) des actions de classe B, d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1) chacune (collectivement les «Parts») de TELEFLEX HOLDING NETHERLANDS B.V., une société à responsabilité limitée (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) dûment constituée et existant valablement selon les lois des Pays-Bas, ayant son siège social à Enschede, Pays-Bas et ayant son établissement principal au Marathon 9A, 1213 PE, Hilversum, Pays-Bas, immatriculée auprès du registre de commerce de la Chambre de Commerce des Pays-Bas sous le numéro 08120650;

3. Considérer la méthode d'évaluation utilisée pour la détermination de la valeur de l'apport;

4. Considérer la modification subséquente du premier paragraphe de l'article 6.1 des statuts de la Société afin de lui donner le contenu suivant:

« **6.1. Capital souscrit et libéré.** Le capital social de la Société est fixé à trente-quatre millions trois cent douze mille cent vingt US Dollars (USD 34.312.120) représenté par trente-quatre millions trois cent douze mille cent vingt (34.312.120) parts sociales d'une valeur nominale d'un US Dollar (USD 1) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.»;

5. Divers.

VI. Que sur base de l'ordre du jour, l'Associé prend les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associé décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de trente-trois millions cent-cinquante mille US Dollars (USD 33.150.000) afin de le porter de son montant actuel d'un million cent soixante-deux mille cent vingt US Dollars (USD 1.162.120) à trente-quatre millions trois cent douze mille cent vingt US Dollars (USD 34.312.120) par l'émission des Nouvelles Parts.

#### *Deuxième résolution*

##### *Intervention - Souscription - Paiement*

TFX Equities déclare souscrire aux Nouvelles Parts et de les libérer entièrement par apport en nature consistant aux Parts.

#### *Evaluation*

La valeur totale des Parts est évaluée à trente-trois millions cent-cinquante mille US Dollars (USD 33.150.000); cette valeur, qui a été acceptée par la Société, a été documentée (i) par une déclaration de valeur établie par TFX Equities avec date d'effet au 15 avril 2014, et (ii) par le biais d'un certificat de valeur établi par les gérants de la Société avec date d'effet au 15 avril 2014, qui ont été données au notaire instrumentant qui le reconnaît expressément.

#### *Déclaration de l'associé*

TFX Equities, par le biais de son mandataire, déclare que:

- il est le seul détenteur des Parts, et a le pouvoir d'en disposer, étant légalement et contractuellement librement cessibles;
- l'apport des Parts est effectif aujourd'hui sans restriction;
- toutes les formalités afin de valablement formaliser la cession des Parts à la Société et de la rendre opposable partout et envers tout tiers ont été ou seront effectuées.

#### *Troisième résolution*

Suite à l'augmentation du capital social de la Société, TFX Medical et TFX Equities décident de modifier le premier paragraphe de l'article 6.1 des Statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

« **6.1. Capital souscrit et libéré.** Le capital social de la Société est fixé à trente-quatre millions trois cent douze mille cent vingt US Dollars (USD 34.312.120) représenté par trente-quatre millions trois cent douze mille cent vingt (34.312.120) parts sociales d'une valeur nominale d'un US Dollar (USD 1) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.»

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

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge à raison des présentes, sont évalués à environ sept mille Euros (EUR 7.000.-).

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparants l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparants, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: R. GALIOTTO et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 23 avril 2014. Relation: LAC/2014/18851. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 21 mai 2014.

Référence de publication: 2014071755/219.

(140083910) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2014.

**Harsco International Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-3593 Dudelange, 100, rue de Volmerange.

R.C.S. Luxembourg B 180.322.

In the year two thousand and fourteen, on the fourteenth day of the month of March.

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

Was held

an extraordinary general meeting (the Meeting) of the sole shareholder of Harsco International Finance S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), with registered office at 100, rue de Volmerange, L-3593 Dudelange, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg) (RCS) under number B 180.322, and having a share capital of twelve thousand five hundred one Euro (EUR 12,501.-) (the Company). The Company was incorporated on September 11, 2013 pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, prenamed, published on October 1, 2013 in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 2413 page 115788. The articles of association of the Company were last amended on September 23, 2013 pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, prenamed, published on November 29, 2013 in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 3033 page 145538.

There appeared:

Harsco Luxembourg S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 100, rue de Volmerange, L-3593 Dudelange, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the RCS under number B 132.255, and having a share capital of two hundred eighty-five thousand one hundred twenty-nine Euro and seventy cent (EUR 285,129.70), represented by John Sweeney and Alexandre Fink, acting in their capacity as managers (the Sole Shareholder),

here represented by Solange Wolter, private employee, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on March 12, 2014.

The said proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder of the Sole Shareholder and the undersigned notary, shall remain attached to this notarial deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxyholder of the Sole Shareholder has requested the undersigned notary to record the following:

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

II. That the agenda of the Meeting was worded as follows:

1. Acknowledgment of the resolutions taken by the board of managers of the Company on January 20, 2014 (the Board Resolutions); approval of the joint cross-border merger proposal adopted by the boards of managers of the Company

and Harsco International Finance B.V. S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of the Netherlands and governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office in Amsterdam, Netherlands, and its principal establishment and effective place of management at 100, rue de Volmerange, L-3593 Dudelange, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Dutch trade register of the Chambers of Commerce under number 17210581 and with the RCS under number B 180.812 (the Absorbed Company) on January 20, 2014 and published on February 3, 2014 in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 299 page 14314 (the Merger Proposal); and approval of the merger between the Company and the Absorbed Company, whereby following the dissolution without liquidation of the Absorbed Company, all its assets and liabilities will be transferred to the Company by operation of law in accordance with the provisions of article 274 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the Company Law), as described in the Merger Proposal (the Merger).

2. Approval of the cancellation of the existing eighteen thousand (18,000) shares of the Absorbed Company, having a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, held by the Company, with effect as of the date on which the Merger will be effective.

3. Acknowledgment of the realization of the Merger in accordance with the provisions of article 9 and article 273ter of the Company Law.

4. Authorization and empowerment.

5. Miscellaneous.

III. That the notary confirmed that:

A. the Merger Proposal has been jointly drawn up by the boards of managers of the Absorbed Company and of the Company and has been signed by all the members of the respective board of managers on January 20, 2014; such Merger Proposal has been recorded under private seal, has been filed with the RCS and has been published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on February 3, 2014 under number 299 page 14314 i.e. at least one (1) month before the date of the Meeting.

B. the Sole Shareholder has waived the report to be issued by the board of managers of the Company in accordance with the provisions of article 265 of the Company Law, by way of written resolutions dated January 20, 2014.

C. the Company, in its capacity as sole shareholder of the Absorbed Company, also waived the report to be issued by the board of managers of the Absorbed Company by way of a written declaration dated January 20, 2014, so that such report was not required, pursuant to article 265 (3) of the Company Law.

D. the respective documents required pursuant to article 267 of the Company Law and article 2:314 paragraph 2 of the Dutch Civil Code (DCC) have been deposited at the registered office of each of the Absorbed Company and the Company, for inspection by the shareholders and those persons having special rights against any of the Absorbed Company or the Company, at least one (1) month prior to the date of the Meeting and the general meeting of the sole shareholder of the Absorbed Company.

E. on March 14, 2014, the general meeting of the sole shareholder of the Absorbed Company, which was held in Amsterdam, Netherlands, adopted the resolution to effect the Merger as contemplated by the Merger Proposal.

F. in accordance with article 273ter of the Company Law, the Merger will take effect (i) between the Absorbed Company and the Company and (ii) towards third parties on the date of the publication of the minutes of the Meeting made in accordance with article 9 of the Company Law. For accounting purposes, the operations of the Absorbed Company shall be treated as being carried out on behalf of the Company as of 1 January 2014.

G. L'Associé Unique constate que, d'un point de vue comptable, les opérations de la Société Qui Cesse d'Exister seront considérées comme accomplies pour le compte de la Société, à compter du 26 novembre 2012

H. it results from a pre-merger certificate issued on March 14, 2014 by Arnout Christiaan Stroeve, civil law notary in Amsterdam, Netherlands which after having been signed ne varietur by the proxyholder of the Sole Shareholder and the notary shall remain attached to the present deed to be filed with it, that:

"pursuant to and in accordance with Section 2:333i, paragraph 3 of the Dutch Civil Code (the "DCC"), that in connection with the proposed cross-border merger (the "Cross Border Merger") between:

1. Harsco International Finance S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 100, rue de Volmerange, L-3593 Dudelange (Luxembourg), registered with the Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg under number B 180.322 and having a share capital of twelve thousand five hundred one Euro (EUR 12,501.-) (the "Absorbing Company"); and

2. Harsco International Finance B.V., a private company with limited liability (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) incorporated and existing under the laws of the Netherlands, having its registered office in Amsterdam (the Netherlands) and its business office at 100, rue de Volmerange, L-3593 Dudelange (Luxembourg), registered with the Dutch trade register of the Chambers of Commerce under number 17210581 (the "Absorbed Company"),

whereby the Absorbed Company shall cease to exist and the Absorbing Company will acquire all assets and liabilities of the Absorbed Company under universal title of succession, that all procedural requirements of Chapters (afdelingen) 2, 3 and 3a of Title 7 of Book 2 of the DCC and the Articles of Association of the Absorbed Company have been observed and that in relation to the Absorbed Company the relevant Dutch merger requirements as mentioned in the aforementioned Chapters of the DCC have been complied with.

[...] pursuant to and in accordance with Section 2:333i, paragraph 4 of the DCC, [...] no request for compensation as referred to in Section 2:333h of the DCC has been lodged or compensation has been paid, as the sole shareholder of the Absorbed Company voted in favour of the cross-border merger and the aforementioned provisions only apply to situations whereby a shareholder of the Absorbed Company voted against the Cross Border Merger.”

I. the proxyholder of the Sole Shareholder presented the interim accounts of the Company as at December 31, 2013 and of the Absorbed Company as at December 31, 2013.

IV. That the Sole Shareholder has taken the following resolutions:

*First Resolution*

After having acknowledged the Board Resolutions, the Sole Shareholder resolved to approve the Merger Proposal and the Merger.

*Second Resolution*

The Sole Shareholder resolved to cancel the existing eighteen thousand (18,000) shares of the Absorbed Company, having a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, held by the Company, with effect as of the date on which the Merger will be effective.

*Third Resolution*

The Sole Shareholder acknowledged the realization of the Merger in accordance with the provisions of article 9 and article 273ter of the Company Law.

*Fourth Resolution*

The Sole Shareholder resolved to grant all powers and authority to any member of the board of managers of the Company, to any lawyer of Ober & Partners and/or to any employee of Maître Henri Hellinckx, each of them acting individually, to carry out any and all publicity measures and to perform any other steps required or actions of whatever kind which are deemed necessary or useful to fully implement the Merger.

*Declaration*

In accordance with article 271 of the Company Law, the notary certifies the legality of the Merger and all acts, documents and formalities of the Company pursuant to the Company Law.

*Costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 8,000.-.

The undersigned notary who understands and speaks English, stated that at the request of the Sole Shareholder, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the Sole Shareholder and in case of divergences between the English and the French versions, the English version will prevail.

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

This document having been read to the proxyholder of the Sole Shareholder, who is known to the undersigned notary by his surname, name, civil status and residence, the proxyholder of the Sole Shareholder signed the present deed together with the undersigned notary.

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

L'an deux mil quatorze, le quatorze mars.

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

S'est tenue

une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'associé unique d'Harsco International Finance S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 100, rue de Volmerange, L-3593 Dudelange, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) (RCS) sous le numéro B 180.322 et dont le capital social s'élève à douze mille cinq cent un Euro (EUR 12.501,-) (la Société). La Société a été constituée le 11 septembre 2013 suivant un acte de Maître Henri Hellinckx, prénommé, publié le 1<sup>er</sup> octobre 2013 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2413 page 115788. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois le 23 septembre 2013 suivant un acte de Maître Henri Hellinckx, prénommé, publié le 29 novembre 2013 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 3033 page 145538.

A comparu:

Harsco Luxembourg S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 100, rue de Volmerange, L-3593 Dudelange, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du RCS sous le numéro B 132.255 et ayant un capital social de deux cent quatre-vingt-cinq mille cent vingt-neuf Euros et

soixante-dix cent (EUR 285.129,70), représentée par John Sweeney et Alexandre Fink, en leurs qualités de gérants (l'Associé Unique),

ici représentée par Solange Wolter, employée privée, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 12 mars 2014.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de l'Associé Unique ainsi que par le notaire, restera annexée au présent acte notarié pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Le mandataire de l'Associé Unique a requis le notaire d'acter ce qui suit:

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

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

1. Prise d'acte des résolutions prises par le conseil de gérance de la Société le 20 janvier 2014 (les Résolutions du Conseil); approbation du projet commun de fusion transfrontalière adopté par les conseils de gérance de la Société et de Harsco International Finance B.V. S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon les lois des Pays-Bas et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à Amsterdam, Pays-Bas et son établissement principal et administration centrale au 100, rue de Volmerange, L-3593 Dudelange, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du registre de commerce néerlandais des Chambres de Commerce sous le numéro 17210581 et auprès du RCS sous le numéro B 180.812 (la Société Absorbée) le 20 janvier 2014 et publié le 3 février 2014 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 299 page 14314 (le Projet de Fusion); et approbation de la fusion entre la Société et la Société Absorbée, par laquelle suite à la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée, la totalité de ses actifs et passifs seront transférés par effet de la loi à la Société, conformément à l'article 274 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi sur les Sociétés), tel que décrit dans le Projet de Fusion (la Fusion).

2. Approbation de l'annulation des dix-huit mille (18.000) parts sociales existantes de la Société Absorbée, ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) chacune, détenues par la Société, avec effet à la date à laquelle la Fusion entrera en vigueur.

3. Prise d'acte de la réalisation de la Fusion conformément aux dispositions de l'article 9 et de l'article 273ter de la Loi sur les Sociétés.

4. Délégation de pouvoir.

5. Divers.

III. Que le notaire a confirmé que:

A. le Projet de Fusion a été rédigé conjointement par les conseils de gérance de la Société Absorbée et de la Société et a été signé par tous les membres des conseils de gérance respectifs le 20 janvier 2014; ce Projet de Fusion a été établi par un acte sous seing privé, a été déposé au RCS et a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 299 page 14314 le 3 février 2014, c'est-à-dire au moins un (1) mois avant la date de l'Assemblée.

B. l'Associé Unique a renoncé au rapport devant être émis par le conseil de gérance de la Société conformément aux dispositions de l'article 265 de la Loi sur les Sociétés, par des résolutions écrites en date du 20 janvier 2014.

C. la Société, en sa qualité d'associé unique de la Société Absorbée, a également renoncé au rapport devant être émis par le conseil de gérance de la Société Absorbée par une déclaration écrite en date du 20 janvier 2014, de sorte que ce rapport n'est pas requis, conformément à l'article 265 (3) de la Loi sur les Sociétés.

D. les documents respectifs exigés par l'article 267 de la Loi sur les Sociétés et l'article 2:314 paragraphe 2 du Code Civil néerlandais (CCN), ont été déposés au siège social de la Société Absorbée et de la Société pour inspection par les associés et les personnes ayant des droits spéciaux envers la Société Absorbée ou la Société, au moins un (1) mois avant la date de l'Assemblée et de l'assemblée générale de l'associé unique de la Société Absorbée.

E. le 14 mars 2014, l'assemblée générale de l'associé unique de la Société Absorbée, qui a été tenue à Amsterdam, Pays-Bas, a adopté la résolution d'effectuer la Fusion telle qu'envisagée dans le Projet de Fusion.

F. conformément à l'article 273ter de la Loi sur les Sociétés, la Fusion deviendra effective (i) entre la Société Absorbée et la Société et (ii) vis-à-vis des tiers à la date de publication du procès-verbal de l'Assemblée effectuée conformément à l'article 9 de la Loi sur les Sociétés. D'un point de vue comptable, les opérations de la Société Absorbée seront considérées comme accomplies pour le compte de la Société, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2014

G. il résulte d'un certificat émis avant la fusion le 14 mars 2014 par Arnout Christiaan Stroeve, notaire de résidence à Amsterdam, Pays-Bas, lequel, après avoir été signé ne varietur par le mandataire de l'Associé Unique et le notaire, restera attaché au présent acte pour être soumis ensemble aux formalités de l'enregistrement, que:

«selon et conformément à l'Article 2:333i, paragraphe 3 du Code Civil néerlandais («CCN»), en relation avec la fusion transfrontalière proposée (la «Fusion Transfrontalière») entre:

1. Harsco International Finance S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée et existant selon les lois du Luxembourg, ayant son siège social au 100, rue de Volmerange, L-3593 Dudelange (Luxembourg), immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 180.322 et ayant un capital social de douze mille cinq cent un Euro (EUR 12.501,-) (la «Société Absorbante»); et

2. Harsco International Finance B.V., une société privée à responsabilité limitée (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) constituée et existant selon les lois des Pays-Bas, ayant son siège social à Amsterdam (Pays-Bas) et son



établissement principal au 100, rue de Volmerange, L-3593 Dudelange (Luxembourg), immatriculée auprès du registre de commerce néerlandais des Chambres de Commerce sous le numéro 17210581 (la «Société Absorbée»),

par laquelle la Société Absorbée va cesser d'exister et la Société Absorbante va acquérir tous les actifs et passifs de la Société Absorbée en vertu d'un titre universel de succession, que toutes les exigences procédurales des Chapitres (afdelingen) 2, 3 et 3a du Titre 7 du Livre 2 CCN and des Statuts de la Société Absorbée ont été satisfaites et que concernant la Société Absorbée, les exigences de fusion applicable aux Pays-Bas figurant dans les Chapitres susmentionnés du CCN ont été satisfaites.

[...] selon et conformément à l'Article 2:333i, paragraphe 4 du CCN, [...] aucune demande de compensation telle que mentionnée à l'Article 2:333h du CCN n'a été déposée ni aucune compensation payée, étant donné que l'associé unique de la Société Absorbée a voté en faveur de la Fusion Transfrontalière et les dispositions susmentionnées ne s'appliquent qu'à des situations où un associé de la Société Absorbée aurait voté contre la Fusion Transfrontalière.»

H. le mandataire de l'Associé Unique a présenté les comptes intérimaires de la Société au 31 décembre 2013 et de la Société Absorbée au 31 décembre 2013.

IV. Que l'Associé Unique a pris les résolutions suivantes:

*Première Résolution*

Après avoir pris acte des Résolutions du Conseil, l'Associé Unique a décidé d'approuver le Projet de Fusion ainsi que la Fusion.

*Deuxième Résolution*

L'Associé Unique a décidé d'annuler les dix-huit mille (18.000) parts sociales existantes de la Société Absorbée, ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) chacune, détenues par la Société, avec effet à la date à laquelle la Fusion entrera en vigueur.

*Troisième Résolution*

L'Associé Unique a pris acte de la réalisation de la Fusion conformément aux dispositions de l'article 9 et de l'article 273ter de la Loi sur les Sociétés.

*Quatrième Résolution*

L'Associé Unique a décidé de conférer tous pouvoirs et autorité à tout membre du conseil de gérance de la Société, à tout avocat ou employé du cabinet Ober & Partners et/ou à tout employé de Maître Henri Hellinckx, chacun d'eux agissant individuellement, pour prendre les mesures de publicité et toutes autres mesures nécessaires ou utiles pour la mise en oeuvre de la Fusion.

*Déclaration*

Conformément à l'article 271 de la Loi sur les Sociétés, le notaire déclare attester de l'existence et de la légalité de la Fusion et de tous actes, documents, et formalités incombant à la Société conformément à la Loi sur les Sociétés.

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte, sont estimés approximativement à EUR 8.000,-.

Le notaire, qui comprend et parle l'anglais, a déclaré qu'à la requête de l'Associé Unique, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la requête de l'Associé Unique et en cas de divergence entre les versions anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

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

Et après lecture faite au mandataire de l'Associé Unique, connu du notaire par son nom, prénom usuel, état civil et demeure, le mandataire de l'Associé Unique a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. WOLTER et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 24 mars 2014. Relation: LAC/2014/13462. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Releveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 18 avril 2014.

Référence de publication: 2014074752/250.

(140087941) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2014.

**Philip Morris Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 31.500,00.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 26-28, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 8.272.

L'an deux mille quatorze, le vingt-cinq mars,

Pardevant Nous Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

**A COMPARU:**

Philip Morris S.A., une société anonyme organisée et existante selon les lois de la Confédération Suisse, ayant son siège social à CH-1006 Lausanne, 4, Chemin de Brillancourt (Suisse), et immatriculée auprès de l'Office Cantonal du registre de commerce Canton de Vaud sous le numéro CH-550-0110240-1,

ici représentée par Madame Raphaëlle MARCEL, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée le 14 mars 2014, ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par la mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a déclaré et requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

1. La partie comparante, pré-désignée et représentée tel qu'indiqué ci-dessus, est l'associé unique de "PHILIP MORRIS LUXEMBOURG", une société à responsabilité limitée établie et ayant son siège social à L-8399 Luxembourg, 14, rue de l'Industrie, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 8272 (la "Société").

La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître Prosper-Robert ELTER, notaire alors de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 6 février 1969, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 60 du 15 avril 1969 et les statuts de la Société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois le 28 octobre 2005 suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg), publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 480 du 7 mars 2006.

2. Le capital social de la Société est fixé à trente et un mille cinq cents euros (31.500,- EUR), représenté par sept cent cinquante (750) parts sociales d'une valeur nominale de quarante-deux euros (42,- EUR) chacune.

3. L'associé unique pré-qualifié, représentant l'intégralité du capital social, a décidé de prendre les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associé unique décide de transférer le siège social de la Société, avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2014, du 14, rue de l'Industrie, L-8399 Windhof (commune Koerich) (Grand-Duché de Luxembourg) à 26-28, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

*Deuxième résolution*

L'associé unique décide, par conséquent, de modifier l'article 5 des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

“ **Art. 5.** Le siège social est établi dans la ville de Luxembourg.

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale des associés. La société peut ouvrir des agences ou des succursales dans toute localité du pays ou à l'étranger en vertu d'une simple décision de la gérance.”

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en vertu du présent acte s'élève à environ mille euros.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la partie comparante, agissant comme dit ci-avant, connue du notaire instrumentaire par nom, prénom usuel, état civil et adresse, ladite mandataire a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: R. MARCEL, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 27 mars 2014. LAC/2014/14205. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée;

Luxembourg, le 7 avril 2014.

Référence de publication: 2014052004/55.

(140059106) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2014.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 179.725.

In the year two thousand and fourteen, on the first of April.

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

THERE APPEARED:

Drukkerij Erasmus, a public limited liability company existing under the laws of Belgium, having its registered office at B-8560 Wevelgem, Nijverheidslaan 2, registered with the Banque Carrefour des Entreprises under the number 0401.071.244.

The appearing company is hereby represented by Mr. Steve KIEFFER, chartered accountant, residing professionally at L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt, by virtue of a proxy given under private seal on March 27, 2014,

which proxy signed "ne varietur" by the proxyholder of the appearing company and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

The appearing company, represented as said before, declared and requested the notary to act:

That the private limited liability company Qatena Luxembourg S.à r.l., with registered office at L-8308 Capellen, 13-15, Parc d'Activités, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under the number B 179.725 (NIN 2013 2436 755) has been incorporated by deed of the notary Léonie GRETHEN, residing in Luxembourg, on the 8<sup>th</sup> of August 2013, published in the Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations number 2512 of October 10, 2013.

That the corporate capital is set at twelve thousand five hundred Euro (€ 12.500.-), represented by one hundred twenty-five (125) shares with a nominal value of one hundred Euro (€ 100.-) each, all attributed to Drukkerij Erasmus, prenamed.

The appearing company, represented as said before, has taken the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder decides to transfer the registered office from Capellen to Luxembourg, and therefore to amend the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation to give it the following reading:

**Art. 5. (paragraph 1).** The registered office is established in the municipality of Luxembourg.

*Second resolution*

The sole shareholder decides to fix the address of the company as follows: L-2530 Luxembourg, 4a, rue Henri Schnadt.

*Declaration*

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

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 proxyholder of the appearing company, known to the notary, by his surname, Christian name, civil status and residence, he signed together with us, the notary, the present deed.

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

L'an deux mille quatorze, le premier avril.

Par-devant Maître Henri BECK notaire de résidence à Echternach (Grand-Duché de Luxembourg).

A COMPARU:

Drukkerij Erasmus, une société anonyme de droit belge, ayant son siège social à B-8560 Wevelgem, Nijverheidslaan 2, inscrite dans la Banque Carrefour des Entreprises sous le numéro 0401.071.244.

La société comparante est ici représentée par Monsieur Steve KIEFFER, expert-comptable, demeurant professionnellement à L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée en date du 27 mars 2014,

laquelle procuration, après avoir été signée "ne varietur" par le mandataire de la société comparante et le notaire instrumentant restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La société comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

Que la société à responsabilité limitée Qatena Luxembourg S.à r.l., avec siège social à L-8308 Capellen, 13-15, Parc d'Activités, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 179.725 (NIN 2013 2436 755) a été constituée suivant acte reçu par le notaire Léonie GRETHEN, de résidence à Luxembourg, en date du 8 août 2013, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 2512 du 10 octobre 2013.

Que le capital social de la société s'élève au montant de douze mille cinq cents Euros (€ 12.500.-), représenté par cent vingt-cinq (125) parts sociales d'une valeur nominale de cent Euros (€ 100.-) chacune, toutes attribuées à Drukkerij Erasmus, préqualifiée.

La société comparante, représentée comme dit ci-avant, a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associée unique décide de transférer le siège social de la société de Capellen à Luxembourg, et par conséquent de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

**Art. 5. (paragraphe 1).** Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

*Deuxième résolution*

L'associée unique décide de fixer l'adresse de la société comme suit: L-2530 Luxembourg, 4a, rue Henri Schnadt.

*Déclaration*

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la société comparante, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: S. KIEFFER, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 03 avril 2014. Relation: ECH/2014/654. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

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

Echternach, le 09 avril 2014.

Référence de publication: 2014052011/78.

(140058754) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2014.

---

**Next Real Estate Polish Retail S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 105.002,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 158.396.

En date du 21 mars 2014, l'associé GE Capital Real Estate Polish Retail US LLC a transféré la totalité de ses 4.006 parts sociales qu'il détenait dans la Société de la manière suivante:

- 276 parts sociales à TFL Trustee Company Limited en tant que trustee de TFL Pension Fund, une private company, constituée et régie selon les lois du Royaume-Uni, immatriculée au Companies House, sous le numéro 2338675, ayant son siège social à l'adresse suivante: 55, Broadway, Wing Over Station, 4<sup>th</sup> Floor, SW1H 0BD Londres, Royaume-Uni;

- 1.090 parts sociales à Lloyds Bank Pension Trust (No. 1) Limited en tant que trustee de Lloyds Bank Pension Scheme No. 1, une private limited company, constituée et régie selon les lois du Royaume-Uni, immatriculée au Companies House, sous le numéro 121985, ayant son siège social à l'adresse suivante: 25, Gresham Street, EC2V 7HN Londres, Royaume-Uni;

- 545 parts sociales à Lloyds Bank Pension Trust (No. 2) Limited en tant que trustee de Lloyds Bank Pension Scheme No. 2, une private limited company, constituée et régie selon les lois du Royaume-Uni, immatriculée au Companies House, sous le numéro 1267231, ayant son siège social à l'adresse suivante: 25, Gresham Street, EC2V 7HN Londres, Royaume-Uni;

- 509 parts sociales à CBRE GMM ASGA GP Limited en tant que général partner de ASGA Limited Partnership, une private limited company, constituée et régie selon les lois du Royaume-Uni, immatriculée au Companies House, sous le numéro 8667878, ayant son siège social à l'adresse suivante: One New Change, EC4M 9AF Londres, Royaume-Uni;

- 284 parts sociales à Amlin AG, une aktiengesellschaft, constituée et régie selon les lois de Suisse, immatriculée au Registre du Commerce, sous le numéro CHE-116.062.059, ayant son siège social à l'adresse suivante: 5, Kirchenweg, 8008 Zurich, Suisse;

- 581 parts sociales à CBRE GMM Global Osiris Fund Management B.V., une Besloten vennootschap, constituée et régie selon les lois des Pays-Bas, immatriculée au The Netherlands Chamber of Commerce, sous le numéro 27316465, ayant son siège social à l'adresse suivante: 281, Schiphol Boulevard, G-tower, 1118 BH Schiphol, Pays-Bas;

- 721 parts sociales à l'associé CB Richard Ellis GMM Global Alpha Fund Series FCP-SIF Global Alpha Open-Ended Fund, un fonds d'investissement spécialisé de droit luxembourgeois, établi sous la forme d'un fonds commun de placement, agissant au travers de sa société de gestion, CB Richard Ellis Global Alpha Series S.à r.l.

En conséquence, les parts de la Société sont désormais réparties comme suit:

Next Polish Retail Feeder S.à r.l. . . . .	47.264 parts sociales
CB Richard Ellis GMM Global Alpha Fund Series FCP-SIF Global Alpha Open-Ended Fund, un fonds d'investissement spécialisé de droit luxembourgeois, établi sous la forme d'un fonds commun de placement, agissant au travers de sa société de gestion, CB Richard Ellis Global Alpha Series S.à r.l. . . . .	11.482 parts sociales
Första AP-fonden . . . . .	25.200 parts sociales
Valad Poland Retail LLP . . . . .	689 parts sociales
BMW (UK) Trustees Limited en tant que trustee de BMW (UK) Operations Pension Scheme . . . . .	3.237 parts sociales
Pilkington Brother Superannuation Trustee Limited en tant que trustee de PILKINGTON SUPERANNUATION SCHEME . . . . .	1.531 parts sociales
Severn Trent PIF Trustees Limited en tant que trustee de Severn Trent Pension Investment Fund . . . . .	1.793 parts sociales
State Street Nominees Limited a/c 29G5, agissant pour le compte de Conoco Phillips Pension Plan Trustees Limited . . . . .	787 parts sociales
Tesco Pension Trustee Limited en tant que trustee de Tesco PLC Pension Scheme . . . . .	5.118 parts sociales
J Sainsbury Pension Scheme Trustees Limited . . . . .	2.581 parts sociales
Amlin Corporate Insurance N.V . . . . .	1.925 parts sociales
Thierry LELEU . . . . .	110 parts sociales
TFL Trustee Company Limited en tant que trustee de TFL Pension Fund . . . . .	276 parts sociales
Lloyds Bank Pension Trust (No. 1) Limited en tant que trustee de Lloyds Bank Pension Scheme No. 1 . . . . .	1.090 parts sociales
Lloyds Bank Pension Trust (No. 2) Limited en tant que trustee de Lloyds Bank Pension Scheme No. 2 . . . . .	545 parts sociales
CBRE GMM ASGA GP Limited Agissant en tant que général partner de ASGA Limited Partnership . . . . .	509 parts sociales
Amlin AG . . . . .	284 parts sociales
CBRE GMM Global Osiris Fund Management B.V. . . . .	581 parts sociales

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

Luxembourg, le 9 mars 2014.

Next Real Estate Polish Retail S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2014051972/69.

(140058789) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2014.

### **SICA Fund S.A., SICAV-FIS, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 135.591.

*Extrait des décisions prises par les administrateurs restants en date du 11 mars 2014 et avec effet au 9 décembre 2013*

Mme Sabine DE COEN, administrateur de sociétés, née le 30 juillet 1974 à Uccle (Belgique), demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert, a été cooptée comme administrateur de la société en remplacement de M. Eric MAGRINI, administrateur démissionnaire, dont elle achèvera le mandat d'administrateur qui viendra à l'échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 2017.

Cette cooptation fera l'objet d'une ratification par la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Luxembourg, le 10.4.2014.

Pour extrait sincère et conforme

Pour SICA FUND S.A. SICAV-FIS

Intertrust (Luxembourg) S.à r.l.

Référence de publication: 2014052057/18.

(140059248) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2014.

**MDCO Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. SV Audit Services s. à r.l.).**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 103.893.

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

Pardevant Maître Paul DECKER, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Mademoiselle Virginie PIERRU, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en tant que mandataire de:

1. Monsieur Michel DELHOVE, réviseur d'entreprises, né le 11 mai 1959 à Berchem-Sainte-Agathe (Belgique), demeurant au 25 Esdoornlaan B-1850 Grimbergen (Belgique), propriétaire de cinquante-et-une (51) parts sociales; et

2. «BERNARD BIGONVILLE & CO S.à r.l.» une société constituée et régie sous les lois de Belgique, ayant son siège social au 55, Avenue Winston B-1180 Bruxelles (Belgique), propriétaire de quarante-neuf (49) parts sociales,

en vertu de deux (2) procurations données sous seing privé en date du 23 décembre 2013.

Lesquelles procurations, après avoir été paraphées «ne varietur» par la mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées aux présentes pour les besoins de l'enregistrement.

Les comparants, représentés comme ci-avant, sont les seuls et uniques associés («les Associés») de la société «SV Audit Services S.à r.l.», ayant son siège social au 9bis rue Basse L-4963 Clémency, constituée suivant acte reçu par Me Robert SCHUMAN, alors notaire de résidence à Rambrouch, en date du 27 octobre 1995, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 566 du 16 octobre 1997,

immatriculée près du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B numéro 103.893 (la «Société»).

Les Associés, représentés comme ci-avant et représentant l'intégralité du capital social, ont requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions contenues dans l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification de la dénomination de la Société de «SV AUDIT SERVICES S.à r.l.» en «MDCO SERVICES S.à r.l.».
2. Déplacement du siège social de L-4963 Clémency, 9bis rue Basse à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.
3. Divers.

*Première résolution:*

Les Associés changent la dénomination sociale de la Société en MDCO SERVICES S.à r.l. et modifie, par conséquent, l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la Société, comme suit:

« **Art. 1<sup>er</sup>** . La Société adopte la dénomination de MDCO SERVICES S.à r.l.».

*Seconde résolution:*

Les Associés transfèrent le siège social au 121 avenue de la Faïencerie L-1511 Luxembourg et modifie, par conséquent, le premier alinéa de l'article 2 des statuts de la Société, comme suit:

« **Art. 2. (1<sup>er</sup> alinéa)**. Le siège social est établi dans la Commune de Luxembourg.»

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élève à environ neuf cents euros (900,- EUR).

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des parties comparantes, connue du notaire instrumentant par son nom, prénoms usuels, état et demeure, celle-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: V. PIERRU, P. DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 30.01.2014. Relation: LAC/2014/4436. Reçu 75.-€ (soixante-quinze Euros).

Le Receveur (signé): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 29.01.2014.

Référence de publication: 2014052079/50.

(140059474) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2014.

---

**Q.Y S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3861 rue de Noertzange, 155, rue de Noertzange.

R.C.S. Luxembourg B 178.168.

L'an deux mille quatorze, le dix-sept mars.

Pardevant Maître Frank MOLITOR, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Ont comparu:

1. - Jianping CHEN, restaurateur, né à Lianjiang/Fujian (République populaire de Chine), le 13 octobre 1962, demeurant à L-3861 Schiffflange, 155, rue de Noertzange,

2. - Qing CHEN, serveuse, née à Fujian (République populaire de Chine), le 3 décembre 1965, demeurant à L-3861 Schiffflange, 155, rue de Noertzange,

seuls associés de la société à responsabilité limitée Q.Y SARL avec siège social à L-4340 Esch-sur-Alzette, 100, rue de l'Usine, inscrite au Registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 178 168, constituée suivant acte du notaire Francis KESSELER d'Esch-sur-Alzette du 30 mai 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Numéro 1965 du 13 août 2013.

Les comparants, agissant en leur qualité d'associés, se réunissent en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se considèrent dûment convoqués, et prennent, sur ordre du jour conforme et à l'unanimité, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Ils transfèrent le siège social d'Esch-sur-Alzette à Schiffflange.

*Deuxième résolution*

Ils modifient l'article 3 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

" **Art. 3.** Le siège social est établi dans la commune de Schiffflange."

*Troisième résolution*

Ils fixent l'adresse de la Société à L-3861 Schiffflange, 155, rue de Noertzange.

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

*Déclaration*

Les associés déclarent, en application de la loi du 12 novembre 2004, telle qu'elle a été modifiée par la suite, être les bénéficiaires réels de la société faisant l'objet des présentes et certifient que la société ne se livre(ra) pas à des activités constituant une infraction visée aux articles 506-1 du Code Pénal et 8-1 de la loi du 19 février 1973 concernant la vente de substances médicamenteuses et la lutte contre la toxicomanie (blanchiment) ou des actes de terrorisme tels que définis à l'article 135-5 du Code Pénal (financement du terrorisme).

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms, professions et domicile, ceux-ci ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: J. Chen, Q. Chen et Molitor.

Enregistré à LUXEMBOURG A.C., le 24 mars 2014. Relation LAC/2014/13487. Reçu soixante quinze euros 75.-

Le Receveur (signé): Thill.

Référence de publication: 2014052010/40.

(140058872) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2014.

---

**Sentinel Group Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 20, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 180.230.

Les statuts coordonnés au 01/04/2014 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.

Redange-sur-Attert, le 09/04/2014.

Me Cosita Delvaux

Notaire

Référence de publication: 2014052029/12.

(140058913) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2014.

---

**V.R. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5687 Dalheim, 1, Neie Wee.

R.C.S. Luxembourg B 152.427.

—  
*Extrait de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 08 avril 2014*

Lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 08 avril 2014 les actionnaires décident, à l'unanimité:

1\* nomination de Monsieur Alexandre Mario Fernando AMARAL, né le 25/02/1969 à Coimbra, (Portugal), demeurant à: 130 route de Luxembourg à L-7540-Rollingen, au poste d'administrateur.

ce pour une durée de 6 ans.

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

Référence de publication: 2014052121/13.

(140058950) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2014.

---

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

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R.C.S. Luxembourg B 109.189.

—  
*Extrait du Procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 7 mars 2014*

*Deuxième résolution*

L'Assemblée Générale décide de transférer le siège social de la société du 11A, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg au 11, Avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg avec effet immédiat.

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

VOLTERA S.A., SPF

Société Anonyme - société de gestion de patrimoine familial

Référence de publication: 2014052134/14.

(140059041) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2014.

---

**Recem S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 74, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 45.044.

—  
Le bilan au 31 DECEMBRE 2013 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.

Signature.

Référence de publication: 2014054041/10.

(140062033) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2014.

---

**Recticel Ré S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 92.669.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour la Société*

Référence de publication: 2014054044/10.

(140061287) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2014.

---