

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° 2124

12 août 2014

SOMMAIRE

Agorà Finance S.A.	101906	Ele Cars S.à r.l.	101915
Al Masah Capital Fund	101952	FRHI Hotels & Resorts S.à r.l.	101921
Barrerat S. à r.l.	101910	Giva S.A., SPF	101915
Baumann and Partners	101914	GSG Group	101907
Baumann & Partners S.A.	101952	IMS Counsel S.A.	101948
Beta Finances	101906	IMS Expert Europe	101948
BIL Prime Advanced	101913	International Managing Services S.A. ...	101915
Brasserie - Pizzeria An Der Flébour S.à.r.l.	101911	INVISTA Technologies S.à.r.l.	101951
Brookfield Finance Luxembourg S.à r.l. .	101917	Naldon Capital S.A.	101910
Candriam Alternative Return	101914	Noral S.A.	101940
Candriam World Alternative	101911	Oas Zontik SICAV	101925
Castelmagno Grand Ducal S.A.	101909	PGF II S.A.	101944
Casto S.A.	101940	RP Institutional Fund	101914
Chevrotine S.A.	101910	Société Générale Bank & Trust	101917
China Designer Outlet Mall S.A.	101907	Société Générale Securities Services Lu- xembourg	101919
Citco C&T (Luxembourg) S.A.	101912	Swinton Holding S. à r. l.	101919
Cordius	101912	Tokyo Recovery Fund	101952
Deep Black Horizon S.à r.l.	101913	Trefinance S.A.	101924

Beta Finances, Société Anonyme.

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.

R.C.S. Luxembourg B 92.291.

Mesdames et Messieurs les actionnaires de notre société sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 26 août 2014 à 14.00 heures au 6, place de Nancy, L-2212 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2012;
2. Rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice 2012;
3. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes de l'exercice 2012;
4. Affectation du résultat 2012;
5. Décharge à donner au conseil d'administration et au commissaire;
6. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2014126091/806/18.

Agorà Finance S.A., Société Anonyme de Titrisation.

Siège social: L-1227 Luxembourg, 3, rue Belle-Vue.

R.C.S. Luxembourg B 116.862.

La première assemblée prévue le 2 juillet 2014 à 10.00 heures, n'ayant pu se tenir, les Actionnaires d'AGORÀ FINANCE S.A sont priés de bien vouloir assister à une nouvelle

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

convoquée en l'étude de Maître Martine Schaeffer notaire de résidence à L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo, le 15 septembre 2014 à 15.00 heures avec le même ordre du jour, à savoir:

Ordre du jour:

1. Modification de l'objet social de la société de "titrisation" en "SPF" et modification subséquente de son objet social comme suit :
" La Société a pour objet l'acquisition, la détention, la gestion et la réalisation d'actifs financiers tels que définis à l'article 2 de la loi du 11 mai 2007.
La Société a également pour objet, en conformité avec la loi du 11 mai 2007, la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés, ainsi que la mise en valeur de ces participations.
Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat ou de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.
La Société peut également acquérir, créer, gérer et vendre un portefeuille de brevets ensemble avec tous droits y rattachés. Elle peut entre autres acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme, d'option, d'achat ou de toute autre manière tous titres et brevets et les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets par qui et de quelque manière que ce soit, participer à la création et au développement de toute entreprise.
La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'emprunts obligataires et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct tous concours, prêts, avances ou garanties.
La Société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement ouvert au public.
La Société prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 11 mai 2007.";
2. Modification de la dénomination de la société de "AGORÀ FINANCE S.A." en "AGORÀ FINANCE SPF S.A.";
3. En conséquence, refonte complète des statuts;
4. Acceptation de la démission du réviseur d'entreprise agréé et nomination d'un commissaire aux comptes;
5. Ratification de la démission d'un des administrateurs Monsieur Vincent CORMEAU; et
6. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2014111129/36.

China Designer Outlet Mall S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 168.248.

In accordance with article 67-1 of the amended law of August 10, 1915 on commercial companies, the shareholders of the Company are hereby convened to the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on *September 9, 2014* at 10.00 a.m. at the registered office of the Company before a notary with the following agenda:

Agenda:

1. Creation of a new class D and a new class E of shares within the share capital of the Company and subsequent amendment of the provisions of the articles of association regarding the issue and transfer of shares, voting requirements and distribution of proceeds as per item 4 below;
2. Granting of an authorisation to the board of directors of the Company (i) to increase the capital by means of the issue of thirty-seven thousand five hundred (37,500) Class D Shares with a nominal value of one US Dollar (USD 1.-) per class D share and eleven thousand eight hundred forty-two (11,842) class E shares with a nominal value of one US Dollar (USD 1.-) per class E share, and (ii) to withdraw pre-emptive subscription rights in relation to the increase of capital made within the authorised capital of the Company in accordance with article 32-3 paragraph 5 of the Law of 10th August 1950 on commercial companies, as amended, and subsequent amendment of article 5.2. of the articles of association of the Company;
3. Creation of classes of directors and amendment of the provisions in relation to the management of the Company as per item 4 below further to the creation of the class D shares and class E shares;
4. Full restatement of the Company's articles of association to reflect items 1 to 3 above;
5. Statutory appointments;
6. Any other business.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2014127568/29/28.

GSG Group, Société Anonyme.

Siège social: L-2661 Luxembourg, 40, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 102.254.

The Company convened the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of the shareholders of the Company (hereinafter the "Meeting") to be held at the registered office of the Company at 40, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg on *28 August 2014* at 10:00 CET, in the presence of a Luxembourg notary public. The convening notice for the Meeting was published on 28 July 2014 in the Luxembourg official gazette (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations), and the Luxembourg newspaper Tageblatt.

In accordance with article 4 of the law dated 24 May 2011 on the exercise of certain rights of shareholders in general meetings of listed companies, Materiali, a.s., being a shareholder of the Company holding more than 5 percent of the share capital of the Company (the "Requesting Shareholder") requested, in its letter dated 6 August 2014, to add the following point to the agenda of the Meeting:

"Decision to remove Mr. Ian Cash from the Board of Directors of the Company with immediate effect."

Following the request of the Requesting Shareholder, the agenda of the Meeting is revised as follows (the "Revised Agenda"):

REVISED AGENDA:

1. Decision to change the name of the Company to "CPI PROPERTY GROUP".
2. Subject to approval of the point 1 of the agenda, decision to amend article 1 of the articles of association of the Company to reflect the point 1 above.
3. Decision to amend article 5 of the articles of association of the Company, by inserting a new sub paragraph 5.3 expressly authorizing the Company to redeem its own shares.
4. Subject to the approval of the point 3 of the agenda, decision to approve a buy-back programme of the Company enabling the redemption of Company's own shares.
5. Decision to amend sub paragraph 13.1 of article 13 of the articles of association of the Company to change the rules relating to the chairmanship of the Company's general meetings.

6. Decision to approve, the report issued by the board of directors according to article 32-3 (5) of the Luxembourg law on commercial companies dated 10 August 1915, as amended from time to time (the "LCA"), relating to the possibility of the board of directors to cancel or limit any preferential subscription right of the shareholders upon the increases of capital in the framework of the authorised share capital as mentioned in point 7 of the agenda.
7. Subject to approval of the point 6 of the agenda, decision to modify, renew and replace the existing authorised share capital and to set it to an amount of four hundred million euro (EUR 400,000,000.00) for a period of five (5) years from the date of the general meeting of the shareholders held on 28 August 2014 (or in case of adjourning or reconvening the general meeting because no quorum has been reached, the date of the adjourned or reconvened general meeting). Decision to grant to the board of directors of the Company, based on the report drawn up by the board of directors as referred to in Article 32-3 (5) of the LCA, all powers for a period of five (5) years in order to carry out capital increases within the framework of the authorised capital under the conditions and methods it will set with the possibility to cancel or limit any preferential subscription right of the shareholders on the issue of new shares to be issued within the framework of the authorised corporate capital, being understood that all financial instruments carrying an entitlement to, or the right to subscribe for, shares issued until the expiry of that period may still be converted or exercised subsequently to that date.
8. Subject to approval of the points 6 and 7 of the agenda, decision to amend the articles of association of the Company to reflect point 7 above.
9. Decision to remove Mr. Ian Cash from the Board of Directors of the Company with immediate effect.

* * * * *

ATTENDING THE MEETING

In order to attend the Meeting, shareholders must provide the Company with the following three items as explained in greater detail below: (i) Record Date Confirmation, (ii) Attendance and Proxy Form, and (iii) Proof of Shareholding.

Record Date Confirmation: This document shall be provided to the Company by a shareholder at the latest by 23:59 (end of day) CET on the Record Date. The Record Date is 14 August 2014 (the "Record Date", i.e. the day falling fourteen (14) days before the date of the Meeting).

The Record Date Confirmation must be in writing and indicate that a shareholder holds the Company shares and wishes to participate in the Meeting. A template form of the Record Date Confirmation is available on the Company's website at www.gsg-group.de.

The Record Date Confirmation must be sent to the Company by post or electronic means so that it is received by the Company at the latest by 23:59 (end of day) CET on the Record Date, i.e. 14 August 2014, to:

GSG GROUP

40, rue de la Vallée

L-2661 Luxembourg

Tel: + 352 26 47 67 1

Fax: + 352 26 47 67 67

email: generalmeetings@gsg-group.de

Attendance and Proxy Form: A template form is available on the Company's website at www.gsg-group.de and is to be duly completed and signed by shareholders wishing to attend or be represented at the Meeting.

Proof of Shareholding: This document must indicate the shareholder's name and the number of Company shares held at 23:59 (end of day) CET on the Record Date. The Proof of Shareholding shall be issued by the bank, the professional securities' depository or the financial institution where the shares are on deposit. **Please note that Proof of Shareholding is not necessary for those shareholders whose shares are still recorded as registered shares in the Company's shareholders register.**

Shareholders wishing to attend the Meeting must send the Attendance and Proxy Form together with the relevant Proof of Shareholding by post or electronic means so that they are received by the Company at the latest by **12:00 noon CET on 25 August 2014**, to:

GSG GROUP

40, rue de la Vallée

L-2661 Luxembourg

Tel: + 352 26 47 67 1

Fax: + 352 26 47 67 67

email: generalmeetings@gsg-group.de

Please note that only persons who are shareholders at the Record Date and have timely submitted their Record Date Confirmation, Attendance and Proxy Form, and Proof of Shareholding shall have the right to participate and vote in the Meeting.

Documentation and information: The following documents and information are available for the shareholders on our website: www.gsg-group.de:

- the present amended convening notice;
- the total number of shares and the voting rights in the Company as at the date of the publication of the initial convening notice;
- the amended draft resolutions of the Meeting;
- the share buy-back programme of the Company to be presented to the Meeting for approval;
- the report of the board of directors according to article 32-3 (5) of the LCA, relating to the possibility of the board of directors to cancel or limit any preferential subscription right of the shareholders;
- the Record Date Confirmation form; and
- the amended Attendance and Proxy Form.

The above documents may also be obtained by shareholders upon written request sent to the following postal address: GSG GROUP, 40, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg.

For further information, visit our website: www.gsg-group.de.

Quorum Requirement:

With respect to items 1, 2, 3, 5, 6, 7, and 8 of the Revised Agenda, the Meeting shall not validly deliberate, unless at least one half of the corporate capital is represented. In the event that such quorum condition is not fulfilled, a second meeting may be convened by publishing this convening notice in the Luxembourg official gazette (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations), a Luxembourg newspaper and in such media which may reasonably be expected to be relied upon for the effective dissemination of information to the public throughout the European Economic Area, and which are accessible rapidly and on a non-discriminatory basis, seventeen (17) days prior to the date of the reconvened meeting provided that (i) the first Meeting was properly convened; and (ii) the agenda for the reconvened Meeting does not include any new item.

The second meeting shall deliberate validly whatever the part of the corporate capital represented thereat.

At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be carried by a majority of two-thirds of the votes cast. Votes cast shall not include votes attaching to shares in which the shareholder has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or invalid vote.

With respect to items 4 and 9 of the Revised Agenda, the Meeting shall validly deliberate regardless of the corporate capital represented. Resolutions, in order to be adopted, must be carried by a majority of the votes cast. Votes cast shall not include votes attaching to shares in which the shareholder has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or invalid vote.

If you need further assistance or information, please contact: GSG GROUP, 40, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Tel: + 352 26 47 67 1; Fax: + 352 26 47 67 67; email: generalmeetings@gsg-group.de

Luxembourg, 11 August 2014.

The Board of Directors .

Référence de publication: 2014127314/118.

Castelmagno Grand Ducal S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 78.599.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 3 juin 2014

Giovanna AMEDEO-MASANTE, Pierandrea AMEDEO, demeurants tous deux au 67, avenue Guillaume L-1651 Luxembourg et Albino ANDRESINI, 105 rue de Hussigny L-4580 Differdange, sont renommés administrateurs.

Mohammed KARA, demeurant professionnellement 60, Grand-rue L-1660 Luxembourg est renommée commissaire aux comptes

Ces mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale qui se tiendra en 2020.

Pour extrait sincère et conforme

EASIT S.A.

Référence de publication: 2014079840/15.

(140094135) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2014.

Naldon Capital S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 173.470.

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

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 28 août 2014 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2014127570/1023/16.

Chevrotine S.A., Société Anonyme Soparfi.

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

R.C.S. Luxembourg B 58.381.

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

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 28 août 2014 à 9.15 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2014127569/1023/17.

Barrerat S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 117.622.

CLÔTURE DE LIQUIDATION*Extrait*

La liquidation de la société Barrerat S.à r.l., décidée par acte du notaire Maître Henri Hellinckx en date du 22 mai 2014, a été clôturée lors de l'assemblée générale sous seing privé tenue en date du 28 mai 2014.

Les livres et documents sociaux seront déposés et conservés pendant cinq ans au siège social au 40, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

Les sommes et valeurs revenant aux créanciers ou aux associés qui n'étaient pas présents à la clôture de la liquidation et dont la remise n'aurait pu leur être faite seront déposées à la Caisse de Consignation de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 10 juin 2014.

Pour la Société

Signature

Référence de publication: 2014081314/20.

(140095706) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 2014.

Brasserie - Pizzeria An Der Flébour S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9633 Baschleiden, 45A, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 110.112.

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.

Signature.

Référence de publication: 2014079789/10.

(140094430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2014.

Candriam World Alternative, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-4360 Esch-sur-Alzette, 14, Porte de France.

R.C.S. Luxembourg B 82.737.

Le quorum requis par l'article 67-1 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales n'ayant pas été atteint lors de l'assemblée générale extraordinaire de Candriam World Alternative (ci-après désignée la "SICAV") qui s'est tenue le 11 août 2014, les actionnaires sont invités à assister à la

DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

(ci-après désignée l'"Assemblée") qui se tiendra le 15 septembre 2014 à 12.00 heures (heure de Luxembourg) dans les locaux de Candriam Luxembourg au 136, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification de l'article 11 des statuts pour introduire certaines conditions que le conseil d'administration de la SICAV pourrait requérir des participants aux assemblées générales d'actionnaires de la SICAV conformément à la loi luxembourgeoise du 1^{er} août 2001 sur la circulation des titres;
2. Modification du dernier paragraphe de l'article 14 des statuts pour refléter la décision du conseil d'administration de la SICAV de désigner Candriam Luxembourg pour assumer les fonctions de gestionnaire de fonds d'investissement alternatif de la SICAV au sens de la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et ses dispositions d'application (ci-après la "Loi AIFM");
3. Insertion d'un nouvel article 20 relatif à la désignation du dépositaire de la SICAV pour exercer les fonctions prévues par la Loi AIFM et stipulant les conditions de sa décharge de responsabilité dans les conditions indiquées dans la Loi AIFM;
4. Insertion d'un nouvel article 22 introduisant un renvoi aux documents de vente de la SICAV pour ce qui concerne la communication aux investisseurs des informations qui ne figurent pas dans les statuts;
5. Modification de l'article 29 des statuts pour introduire les références à la Loi AIFM;
6. Renumérotation des articles des statuts et adaptation des références et renvois aux différents articles suite aux modifications résultant des points 3 et 4 ci-dessus.

Les actionnaires sont informés que les points à l'ordre du jour de l'Assemblée ne requièrent aucun quorum et les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des voix exprimées.

Les droits d'un actionnaire de participer à l'Assemblée et d'exercer le droit de vote attaché à ses actions sont déterminés en fonction des actions détenues par cet actionnaire le cinquième jour qui précède l'Assemblée à minuit, soit le 10 septembre 2014 à minuit (heure de Luxembourg).

Les actionnaires qui désirent assister personnellement à l'Assemblée sont priés, pour des raisons d'organisation, de s'inscrire avant le 11 septembre 2014 auprès de Candriam Luxembourg, 136, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, à l'attention de Legal Fund Management (Fax N° +352 27 97 49 40).

Pour être admis à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours calendaires avant l'Assemblée aux guichets de la Banque Internationale à Luxembourg, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Le projet de texte des modifications proposées aux statuts peut être obtenu sans frais auprès de Candriam Luxembourg.

Le Conseil d'administration.

Référence de publication: 2014127573/755/44.

Citco C&T (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 139.857.

—
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: 2014079824/9.

(140093951) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2014.

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

Siège social: L-4360 Esch-sur-Alzette, 14, Porte de France.

R.C.S. Luxembourg B 105.128.

—
Le quorum requis par l'article 67-1 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales n'ayant pas été atteint lors de l'assemblée générale extraordinaire de Cordius (ci-après désignée la "SICAV") qui s'est tenue le 11 août 2014, les actionnaires sont invités à assister à la

DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

(ci-après désignée l'"Assemblée") qui se tiendra le 15 septembre 2014 à 12.15 heures (heure de Luxembourg) dans les locaux de Candriam Luxembourg au 136, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification des trois dernières phrases de l'article 5 des statuts pour refléter la décision du conseil d'administration de la SICAV de désigner Candriam Luxembourg pour assumer les fonctions de gestionnaire de la SICAV au sens de la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et ses dispositions d'application (ci-après la "Loi AIFM") et insertion d'un nouveau paragraphe relatif à la désignation du dépositaire de la SICAV pour exercer les fonctions prévues par la Loi AIFM et stipulant les conditions de sa décharge de responsabilité dans les conditions indiquées dans la Loi AIFM; remplacement subséquent du terme "Banque Dépositaire" par le terme "Dépositaire" dans l'article 22.
2. Modification de l'article 12 des statuts pour introduire certaines conditions que le conseil d'administration de la SICAV pourrait requérir des participants aux assemblées générales d'actionnaires de la SICAV conformément à la loi luxembourgeoise du 1^{er} août 2001 sur la circulation des titres et suppression de l'avant-dernier paragraphe de cet article;
3. Insertion d'un nouvel article 22 introduisant un renvoi aux documents de vente de la SICAV pour ce qui concerne la communication aux investisseurs des informations qui ne figurent pas dans les statuts;
4. Modification de l'article 30 des statuts pour introduire les références à la Loi AIFM;
5. Renumerotation des articles des statuts et adaptation des références et renvois aux différents articles suite aux modifications résultant du point 3 ci-dessus.

Les actionnaires sont informés que les points à l'ordre du jour de l'Assemblée ne requièrent aucun quorum et les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des voix exprimées.

Les droits d'un actionnaire de participer à l'Assemblée et d'exercer le droit de vote attaché à ses actions sont déterminés en fonction des actions détenues par cet actionnaire le cinquième jour qui précède l'Assemblée à minuit, soit le 10 septembre 2014 à minuit (heure de Luxembourg).

Les actionnaires qui désirent assister personnellement à l'Assemblée sont priés, pour des raisons d'organisation, de s'inscrire avant le 11 septembre 2014 auprès de Candriam Luxembourg, 136, route d'Arlon L-1150 Luxembourg, à l'attention de Legal Fund Management (Fax N° +352 27 97 49 40).

Pour être admis à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours calendaires avant l'Assemblée aux guichets de la Banque Internationale à Luxembourg, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Le projet de texte des modifications proposées aux statuts peut être obtenu sans frais auprès de Candriam Luxembourg.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2014127571/755/45.

Deep Black Horizon S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 74, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 167.190.

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: 2014079864/9.

(140094584) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2014.

BIL Prime Advanced, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-4360 Esch-sur-Alzette, 14, Porte de France.

R.C.S. Luxembourg B 108.505.

Le quorum requis par l'article 67-1 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales n'ayant pas été atteint lors de l'assemblée générale extraordinaire de BIL PRIME ADVANCED (ci-après désignée la "SICAV") qui s'est tenue le 11 août 2014, les actionnaires sont invités à assister à la

DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

(ci-après désignée l'"Assemblée") qui se tiendra le 15 septembre 2014 à 11.45 heures (heure de Luxembourg) dans les locaux de Candriam Luxembourg au 136, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification de l'article 11 des statuts pour introduire certaines conditions que le conseil d'administration de la SICAV pourrait requérir des participants aux assemblées générales d'actionnaires de la SICAV conformément à la loi luxembourgeoise du 1^{er} août 2001 sur la circulation des titres;
2. Modification du dernier paragraphe de l'article 14 des statuts pour refléter la décision du conseil d'administration de la SICAV de désigner Candriam Luxembourg pour assumer les fonctions de gestionnaire de la SICAV au sens de la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et ses dispositions d'application (ci-après la "Loi AIFM") et remplacement subséquent du terme "Société de Gestion" par le terme "Gestionnaire" dans l'article 23;
3. Insertion d'un nouvel article 20 relatif à la désignation du dépositaire de la SICAV pour exercer les fonctions prévues par la Loi AIFM et stipulant les conditions de sa décharge de responsabilité dans les conditions indiquées dans la Loi AIFM;
4. Insertion d'un nouvel article 22 introduisant un renvoi aux documents de vente de la SICAV pour ce qui concerne la communication aux investisseurs des informations qui ne figurent pas dans les statuts;
5. Modification de l'article 29 des statuts pour introduire les références à la Loi AIFM;
6. Renumerotation des articles des statuts et adaptation des références et renvois aux différents articles suite aux modifications résultant des points 3 et 4 ci-dessus.

Les actionnaires sont informés que les points à l'ordre du jour de l'Assemblée ne requièrent aucun quorum et les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des voix exprimées.

Les droits d'un actionnaire de participer à l'Assemblée et d'exercer le droit de vote attaché à ses actions sont déterminés en fonction des actions détenues par cet actionnaire le cinquième jour qui précède l'Assemblée à minuit, soit le 10 septembre 2014 à minuit (heure de Luxembourg).

Les actionnaires qui désirent assister personnellement à l'Assemblée sont priés, pour des raisons d'organisation, de s'inscrire avant le 11 septembre 2014 auprès de Candriam Luxembourg, 136, route d'Arlon L-1150 Luxembourg, à l'attention de Legal Fund Management (Fax N° +352 27 97 49 40).

Pour être admis à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours calendaires avant l'Assemblée aux guichets de la Banque Internationale à Luxembourg, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Le projet de texte des modifications proposées aux statuts peut être obtenu sans frais auprès de Candriam Luxembourg.

Le Conseil d'administration.

Référence de publication: 2014127572/755/45.

Baumann and Partners, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion coordonné au 1^{er} juillet 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, juillet 2014.

IPConcept (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2014097239/10.

(140115906) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 2014.

RP Institutional Fund, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de RP INSTITUTIONAL FUND prenant effet au 22 juillet 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 15 juillet 2014.

Pour FUNDPARTNER SOLUTIONS (EUROPE) S.A.

Référence de publication: 2014102129/10.

(140123713) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2014.

Candriam Alternative Return, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-4360 Esch-sur-Alzette, 14, Porte de France.

R.C.S. Luxembourg B 177.846.

Le quorum requis par l'article 67-1 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales n'ayant pas été atteint lors de l'assemblée générale extraordinaire de Candriam Alternative Return (ci-après désignée la «SICAV») qui s'est tenue le 11 août 2014, les actionnaires sont invités à assister à la

DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

(ci-après désignée l'«Assemblée») qui se tiendra le 15 septembre 2014 à 11 heures 30 (heure de Luxembourg) dans les locaux de Candriam Luxembourg au 136, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification du second paragraphe de l'article 19 des statuts pour refléter la décision du conseil d'administration de la SICAV de désigner Candriam Luxembourg pour assumer les fonctions de gestionnaire de la SICAV au sens de la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et ses dispositions d'application (ci-après la «Loi AIFM») et remplacement subséquent du terme «Société de Gestion» par le terme «Gestionnaire» dans l'article 12.
2. Insertion d'un nouvel article 20 relatif à la désignation du dépositaire de la SICAV pour exercer les fonctions prévues par la Loi AIFM et stipulant les conditions de sa décharge de responsabilité dans les conditions indiquées dans la Loi AIFM; remplacement subséquent du terme «Banque Dépositaire» par le terme «Dépositaire» dans les articles 8 et 12.
3. Modification de l'article 24 des statuts pour introduire certaines conditions que le conseil d'administration de la SICAV pourrait requérir des participants aux assemblées générales d'actionnaires de la SICAV conformément à la loi luxembourgeoise du 1^{er} août 2001 sur la circulation des titres.
4. Insertion d'un nouvel article 25 introduisant un renvoi aux documents de vente de la SICAV pour ce qui concerne la communication aux investisseurs des informations qui ne figurent pas dans les statuts.
5. Modification de l'article 30 des statuts pour introduire les références à la Loi AIFM.
6. Renumerotation des articles des statuts et adaptation des références et renvois aux différents articles suite aux modifications résultant des points 2 et 4 ci-dessus.

Les actionnaires sont informés que les points à l'ordre du jour de l'Assemblée ne requièrent aucun quorum et les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des voix exprimées.

Les droits d'un actionnaire de participer à l'Assemblée et d'exercer le droit de vote attaché à ses actions sont déterminés en fonction des actions détenues par cet actionnaire le cinquième jour qui précède l'Assemblée à minuit, soit le 10 septembre 2014 à minuit (heure de Luxembourg).

101915

~~*

Les actionnaires qui désirent assister personnellement à l'Assemblée sont priés, pour des raisons d'organisation, de s'inscrire avant le 11 septembre 2014 auprès de Candriam Luxembourg, 136, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, à l'attention de Legal Fund Management (Fax N° +352 27 97 49 40).

Pour être admis à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours calendaires avant l'Assemblée aux guichets de la Banque Internationale à Luxembourg, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Le projet de texte des modifications proposées aux statuts peut être obtenu sans frais auprès de Candriam Luxembourg.

Le Conseil d'administration.

Référence de publication: 2014127574/755/48.

Ele Cars S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8265 Mamer, 27, rue des Près.

R.C.S. Luxembourg B 175.896.

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: 2014079888/9.

(140094219) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2014.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 12.112.

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

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 28 août 2014 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2013, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2013.
4. Délibération sur la continuation de l'activité de la société en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés.
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2014127567/1023/17.

International Managing Services S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2661 Luxembourg, 40, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 165.416.

L'an deux mille quatorze, le seize juillet.

Par devant Maître Léonie GRETHEN, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme «International Managing Services S.A.» (la «Société Absorbée» ou la «Société»), ayant son siège social à L-2661 Luxembourg, 40, rue de la Vallée, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous la section B et le numéro 165.416, constituée suivant acte reçu par Maître Emile SCHLESSER, notaire de résidence à Luxembourg en date du 13 décembre 2011, dont l'acte de constitution a été publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 230 du 27 janvier 2012, et dont les statuts n'ont pas été modifiés depuis.

L'assemblée est présidée par Monsieur Gérard MARICHY, directeur de sociétés, demeurant professionnellement à 40, rue de la Vallée L-2661 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire, Madame Géraldine LEFEBVRE, Master en Finance et Fiscalité Internationales, demeurant professionnellement à 40, rue de la Vallée L-2661 Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Antoine GUIGUET, demeurant professionnellement à 40, rue de la Vallée L-2661 Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le président expose et prie le notaire instrumentant d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, signées «ne varietur» par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

III.- L'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

1. Approbation du projet de fusion établi conformément à l'article 261 et 278 de la Loi du 10 août 1915 entre la société anonyme de droit luxembourgeois «INTERNATIONAL MANAGING SERVICES S.A.» («la Société Absorbée») et la société anonyme de droit luxembourgeois «IMS COUNSEL S.A.» («la Société Absorbante») établie et ayant son siège social à L-2661 Luxembourg, 40, rue de la Vallée, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B165.509.

2. Ledit projet étant adopté par les conseils d'administration des sociétés fusionnantes en date du 9 mai 2014, a été dûment publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 1489 du 11 juin 2014 («le Projet de Fusion»).

3. Prise d'acte du fait que les documents listés à l'article 267 (1) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée ont été déposés au siège social de la société absorbée et mis à la disposition des actionnaires pour inspection au moins un mois avant la date de la présente Assemblée.

4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au jour de la présente assemblée.

5. Formalité de la radiation de la Société au Registre de Commerce et des Sociétés et détermination du lieu de conservation des documents de la Société pendant le délai légal.

6. Divers.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière, après délibération, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée décide d'approuver toutes les clauses et les conditions du projet de fusion établi entre la société INTERNATIONAL MANAGING SERVICES S.A IMS COUNSEL S.A. («la Société Absorbée») et la société anonyme de droit luxembourgeois, IMS COUNSEL S.A. («la Société Absorbante»), établie et ayant son siège social à L-2661 Luxembourg, 40, rue de la Vallée, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 165.509, adopté par les conseils d'administration des sociétés fusionnantes en date du 9 mai 2014, dûment publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 1489 du 11 juin 2014.

L'Assemblée constate et approuve en outre que la fusion sera réalisée lorsque seront intervenues les décisions concordantes prises au sein des Sociétés Fusionnantes.

La fusion n'aura d'effet à l'égard des tiers qu'après la publication, faite conformément à l'article 9 de la Loi, des procès-verbaux des assemblées générales qui décident la fusion pour chacune des sociétés fusionnantes.

La Société étant seule actionnaire de la Société Absorbante, les actionnaires de la Société en raison de la présente fusion deviendront actionnaires de la Société Absorbante.

Les cent vingt-huit (128) actions composant le capital social de la Société absorbante seront attribuées aux actionnaires de la Société absorbée au prorata de leur participation.

Deuxième résolution

L'Assemblée prend acte que tous les documents requis par l'article 267 (1) de la Loi ont été déposés au siège social de la Société pour analyse par les actionnaires de la Société au moins un mois avant la date de la présente Assemblée.

Troisième résolution

L'Assemblée décide d'octroyer pleine et entière décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au jour de la présente assemblée.

Quatrième résolution

L'Assemblée décide que tous les documents sociaux de la société absorbée seront conservés pendant le délai légal au siège social de la Société Absorbante, et que tous pouvoirs sont conférés au porteur d'une expédition des présentes pour requérir la radiation de l'inscription de la Société, la dissolution sans liquidation étant achevée.

101917

Constatation

Le notaire soussigné, conformément à l'article 271 (2), de la loi modifiée sur les sociétés commerciales, atteste par les présentes l'existence et la légalité des actes et formalités incombant à la société et du projet de fusion.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes est évalué à environ mille quatre cents euros (EUR 1.400.-).

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

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

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

Signé: Marichy, Lefebvre, Guiguet, GRETHEN.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 21 juillet 2014. Relation: LAC/2014/34222. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): Irène Thill.

Pour expédition conforme délivrée aux fins de la publication au Mémorial C.

Luxembourg, le 28 juillet 2014.

Référence de publication: 2014117339/89.

(140136023) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2014.

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

Capital social: USD 72.039.040,00.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 67, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 100.461.

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 4 juin 2014.

Référence de publication: 2014079794/11.

(140094021) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2014.

Société Générale Bank & Trust, Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R.C.S. Luxembourg B 6.061.

L'an deux mille quatorze, le trente et un juillet,

par-devant Maître Paul Bettingen, notaire, résidant à Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg,

se tient

une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Société Générale Bank & Trust, une société anonyme de droit luxembourgeois, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg et ayant son siège social à L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 6061, constituée sous forme de société anonyme holding sous la dénomination de International and General Finance Trust a Luxembourg, en abrégé INGEFILUX, suivant acte reçu en date du 11 avril 1956, publié au Recueil Spécial du Mémorial numéro 30 du 14 mai 1956, et dont les statuts ont été modifiés à diverses reprises et en dernier lieu par acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 21 juillet 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1876 du 28 septembre 2009 (ci-après la «Société»).

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Jean-Maurice BEAUX, Directeur Général Adjoint de Société Générale Bank & Trust, demeurant professionnellement à Luxembourg.

lequel désigne comme secrétaire Madame Barbara LODS, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Arnaud HELVIG, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée ayant été constituée, le président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

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

Ordre du jour

1. Constat de l'accomplissement des formalités de l'article 295(a) et (b) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée;

2. Constat de la renonciation en vertu de l'article 296 à l'application des articles 293 et 294 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée;

3. Approbation du projet de cession de l'intégralité du patrimoine susceptible d'être transféré, activement et passivement de Société Générale Securities Services Luxembourg, à la Société;

4. Divers

I. Que l'actionnaire unique représenté, le mandataire de l'actionnaire unique représenté, ainsi que le nombre d'actions qu'il détient sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par le mandataire de l'actionnaire unique représenté a été contrôlée et signée par les membres du bureau.

La procuration de l'actionnaire unique représenté, signée ne varietur, par les personnes comparantes restera attachée à cet acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

II. Que l'intégralité du capital social étant représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, l'actionnaire unique représenté se reconnaissant dûment convoqué et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué au préalable.

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

L'assemblée générale demande ensuite au notaire d'acter les résolutions suivantes:

ATTENDU QUE, l'actionnaire unique a pu prendre connaissance:

- du projet de cession établi en date du 25 juin 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1669 du 28 juin 2014 (le «Projet de Cession») et selon lequel Société Générale Securities Services Luxembourg, une société anonyme constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 90050 («SGSS») cède à la Société (la «Cession de l'Universalité»), l'intégralité de son patrimoine susceptible d'être transféré, activement ou passivement (l'«Universalité»);

- des comptes annuels des trois derniers exercices sociaux de la Société; et

- des comptes annuels des trois derniers exercices sociaux de SGSS.

Attendu que conformément à l'article 295 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), les documents énumérés ci-dessus étaient à la disposition de l'actionnaire unique au siège social de la Société au moins un mois avant cette assemblée générale;

Attendu que les conditions préalables à la Cession de l'Universalité ont été remplies, à savoir (i) la Société a obtenu les approbations appropriées de la Commission de Surveillance du Secteur Financier et (ii) la Société est en droit d'exercer les activités transférées.

Attendu que l'assemblée générale a noté que l'actionnaire unique de la Société a décidé de renoncer, conformément aux dispositions de l'article 296 de la Loi, au droit de se voir présenter:

- un rapport détaillé du conseil d'administration de la Société expliquant et justifiant d'un point de vue juridique et économique le Projet de Cession conformément aux dispositions de l'article 293 de la Loi;

- un rapport établi par un réviseur d'entreprises agréé conformément aux dispositions de l'article 294 de la Loi; et

- un état comptable conformément aux dispositions de l'article 295 (1) (c) de la Loi.

Attendu que l'assemblée générale a aussi noté qu'il n'y a pas d'obligataires dans la Société.

Résolutions

L'assemblée générale a décidé que la Cession de l'Universalité sera effective entre les parties au 1^{er} août 2014.

L'assemblée générale a décidé que, d'un point de vue comptable et fiscal, la Cession de l'Universalité sera considérée comme effective à compter du 1^{er} août 2014, et ce pour toutes les sociétés concernées.

L'assemblée générale a décidé que la Cession de l'Universalité a été soumise aux dispositions des articles 285 à 308, à l'exception de l'article 303 de la Loi et que l'ensemble de l'Universalité, et en particulier tous les actifs et les passifs qui s'y rattachent, seront transférés de plein droit et sans dissolution à la Société conformément à l'article 308bis-5 de la Loi.

La Cession de l'Universalité bénéficie de l'article 5 de la loi du 19 décembre 2008 portant révision du régime applicable à certains actes de société en matière de droits d'enregistrement.

PAR CONSEQUENT, l'assemblée générale a décidé d'approuver la Cession de l'Universalité par SGSS à la Société, comme indiquée ci-dessus ainsi que le Projet de Cession, et de confirmer la rémunération de la Cession de l'Universalité telle que fixée dans le Projet de Cession.

Toutes les résolutions qui précèdent ont été prises chacune séparément et à l'unanimité des voix.

L'ordre du jour étant épuisé, le Président prononce la clôture de l'assemblée.

101919

Frais

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la Société et mis à sa charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de deux mille cinq cents euros (EUR 2.500).

Pouvoirs

Les comparants, agissant dans un intérêt commun, donnent par la présente pouvoir à tout clerc et/ou employé de l'étude du notaire soussigné, agissant individuellement, pour rédiger et signer tout acte de modification (faute(s) de frappe (s)) au présent acte.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Jean-Maurice Beaux, Barbara Lods, Arnaud Helvig, Paul Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 01 août 2014. LAC / 2014 / 36599. Reçu 12.-€.

Le Receveur (signé): Irène Thill.

Pour copie conforme - délivrée à la société aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, le 5 août 2014.

Référence de publication: 2014127461/95.

(140143802) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2014.

Swinton Holding S. à r. l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 141.471.

Le Bilan et l'affectation du résultat 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 4 Juin 2014.

Manacor (Luxembourg) S.A.

Signatures

Gérant A

Référence de publication: 2014081155/14.

(140095753) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 2014.

Société Générale Securities Services Luxembourg, Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 90.050.

L'an deux mille quatorze, le trente et un juillet,

par-devant Maître Paul Bettingen, notaire, résidant à Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg,

se tient

une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Société Générale Securities Services Luxembourg, une société anonyme constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 90050, constituée suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 29 novembre 2002, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 1821 du 30 décembre 2002 et dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire Joseph Elvinger de résidence à Luxembourg en date du 30 juin 2014 non encore publié au Mémorial C (ci-après la «Société»).

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Jean-Maurice BEAUX, Directeur Général Adjoint de Société Générale Bank & Trust, demeurant professionnellement à Luxembourg.

lequel désigne comme secrétaire Madame Karine PALM, Secrétaire Général de Société Générale Securities Services Luxembourg, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Philippe TOTAL, Directeur Général de Société Générale Securities Services Luxembourg, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée ayant été constituée, le président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

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

Ordre du jour

1. Constat de l'accomplissement des formalités de l'article 295(a) et (b) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée;

2. Constat de la renonciation en vertu de l'article 296 à l'application des articles 293 et 294 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée;

3. Approbation du projet de cession de l'intégralité du patrimoine susceptible d'être transféré, activement et passivement de la Société à SGBT;

4. Changement de l'objet social de la Société;

5. Divers

II. Que l'actionnaire unique représenté, le mandataire de l'actionnaire unique représenté, ainsi que le nombre d'actions qu'il détient sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par le mandataire de l'actionnaire unique représenté a été contrôlée et signée par les membres du bureau.

La procuration de l'actionnaire unique représenté, signée ne varietur, par les personnes comparantes restera attachée à cet acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

III. Que cette assemblée générale a été convoquée par décision du conseil d'administration de la Société du 24 juin 2014 par courrier.

IV. Que conformément à l'article 13.4 des statuts de la Société, la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les points portés à l'ordre du jour.

L'assemblée générale demande ensuite au notaire d'acter les résolutions suivantes:

ATTENDU QUE, l'actionnaire unique a pu prendre connaissance:

- du projet de cession établi en date du 25 juin 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1669 du 28 juin 2014 (le «Projet de Cession») et selon lequel la Société cède l'intégralité (la «Cession de l'Universalité») de son patrimoine susceptible d'être transféré, activement ou passivement (l'«Universalité») à Société Générale Bank & Trust, une société anonyme de droit luxembourgeois, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg et ayant son siège social à L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 6061 («SGBT»);

- des comptes annuels des trois derniers exercices sociaux de la Société; et

- des comptes annuels des trois derniers exercices sociaux de SGSS.

Attendu que conformément à l'article 295 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), les documents énumérés ci-dessus étaient à la disposition des actionnaires au siège social de la Société au moins un mois avant cette assemblée générale;

Attendu que les conditions préalables à la Cession de l'Universalité ont été remplies, à savoir la Société a obtenu les approbations appropriées de la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Attendu que l'assemblée générale a noté que l'actionnaire unique de la Société a décidé de renoncer, conformément aux dispositions de l'article 296 de la Loi, au droit de se voir présenter:

- un rapport détaillé du conseil d'administration de la Société expliquant et justifiant d'un point de vue juridique et économique le Projet de Cession conformément aux dispositions de l'article 293 de la Loi;

- un rapport établi par un réviseur d'entreprises agréé conformément aux dispositions de l'article 294 de la Loi; et

- un état comptable conformément aux dispositions de l'article 295 (1) (c) de la Loi.

Attendu que l'assemblée générale a aussi noté qu'il n'y a pas d'obligataires dans la Société.

Résolutions

L'assemblée générale a décidé que la Cession de l'Universalité sera effective entre les parties au 1^{er} août 2014.

L'assemblée générale a décidé que, d'un point de vue comptable et fiscal, la Cession de l'Universalité sera considérée comme effective à compter du 1^{er} août 2014, et ce pour toutes les sociétés concernées.

L'assemblée générale a décidé que la Cession de l'Universalité a été soumise aux dispositions des articles 285 à 308, à l'exception de l'article 303 de la Loi et que l'ensemble de l'Universalité, et en particulier tous les actifs et les passifs qui s'y rattachent, seront transférés de plein droit et sans dissolution à SGBT conformément à l'article 308bis-5 de la Loi.

La Cession de l'Universalité bénéficie de l'article 5 de la loi du 19 décembre 2008 portant révision du régime applicable à certains actes de société en matière de droits d'enregistrement.

PAR CONSEQUENT, l'assemblée générale a décidé d'approuver la Cession de l'Universalité par la Société à SGBT, comme indiquée ci-dessus ainsi que le Projet de Cession, et de confirmer la rémunération de la Cession de l'Universalité telle que fixée dans le Projet de Cession.

L'assemblée générale note que le changement de l'objet social de la Société est à l'agenda de cette assemblée générale, mais décide de reporter ce point à une assemblée générale ultérieure.

Toutes les résolutions qui précèdent ont été prises chacune séparément et à l'unanimité des voix.

L'ordre du jour étant épuisé, le Président prononce la clôture de l'assemblée.

Frais

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la Société et mis à sa charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de deux mille cinq cents euros (EUR 2.500).

Pouvoirs

Les comparants, agissant dans un intérêt commun, donnent par la présente pouvoir à tout clerc et/ou employé de l'étude du notaire soussigné, agissant individuellement, pour rédiger et signer tout acte de modification (faute(s) de frappe (s)) au présent acte.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Jean-Maurice Beaux, Karine Palm, Philippe Total, Paul Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 01 août 2014. LAC / 2014 / 36598. Reçu 12.-€.

Le Receveur (signé): Irène Thill.

- Pour copie conforme - délivrée à la société aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, le 5 août 2014.

Référence de publication: 2014127433/96.

(140143801) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2014.

FRHI Hotels & Resorts S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 38.690.125,00.

Siège social: L-1610 Luxembourg, 8-10, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 110.245.

In the year two thousand and fourteen, on the thirtieth day of July.

Before Maître Jean SECKLER, notary, residing in Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held:

an extraordinary general meeting of the sole shareholder of FRHI Hotels & Resorts S.à r.l., a société à responsabilité limitée (private limited liability company) duly formed and validly existing under the laws of Luxembourg, with its registered office at 8-10, avenue de la Gare, L-1610 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, with a share capital of EUR 38,690,125 and registered with the Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg (Register of Trade and Companies) under B 110.245 (the "Company");

There appeared, the sole shareholder of the Company, FRHI Holdings Limited, a Cayman Islands corporation, having its registered office at Uglan House, South Church Street, KY-KYI-1104 George Town, Grand Caiman and registered with the Cayman Islands Registry under number MC237438 (the "Sole Shareholder");

here represented by Mr Max MAYER, employee, residing professionally at Junglinster, 3, route de Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a power of attorney.

The said power of attorney, initialled ne varietur, shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated hereinabove, has requested the notary to enact the following:

1. the 309,521 shares representing the whole share capital of the Company are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder has been duly informed;

2. in order to simplify the administrative and legal structure and to increase the operational efficiency of the group of companies the Company belongs to, the board of managers of the Company, on May 15, 2014, resolved to propose that the Company merges with and absorbs Hotel "Vier Jahreszeiten" von Friedrich Haerlin GmbH, a Gesellschaft mit beschränkter Haftung (limited liability company), incorporated and validly existing under the Laws of Germany, having its registered office in Hamburg, Germany, registered with the German commercial register (Handelsregister) at the local court (Amtsgericht) of Hamburg under number HRB 45575 (the "Merger");

3. in the framework of the Merger and in accordance with the provisions of article 261 of the law of August 10, 1915 concerning commercial companies, as amended from time to time (the "Luxembourg Law") and sec. 122c of the German Transformation Act (Umwandlungsgesetz, "UmwG"), the common draft terms of merger, drawn-up by the board of managers of the Company together with the managing directors of Hotel "Vier Jahreszeiten" von Friedrich Haerlin GmbH ("HVJ") has been enacted by Maître Jean Seckler, civil law notary residing in Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg, and by Dr. Bernhard Schütz, notary with office in Frankfurt am Main, Germany, on May 15, 2014 and published with the Luxembourg Official Gazette (Journal Officiel du Grand-Duché de Luxembourg, Recueil des Sociétés et Associations, Mémorial C) N° 1346 on May 26, 2014, in accordance with the provisions of article 262 of the Luxembourg Law as well

as published in the German commercial register (Handelsregister) and announced on May 27, 2014 in accordance with the provisions of sec. 122d UmwG (the “Common Draft Terms of Merger”);

4. in the framework of the Merger and in accordance with the provisions of article 265 of the Luxembourg Law and sec. 8 and 122e UmwG, the board of managers of the Company and the managing directors of HVJ on May 16, 2014, produced a managers’ report whereby the board of managers of the Company explained to the Sole Shareholder the economic and legal grounds for the Merger (the “Managers’ Report”);

5. in accordance with the provisions of article 267 of the Luxembourg Law, the following documents have been made available for the Sole Shareholder’s inspection at the registered office of the Company, at least one month before the date of the present meeting:

- the Common Draft Terms of Merger;
- the annual accounts and the annual reports of the Company and HVJ for the last three financial years; and
- the Managers’ Report;

6. in accordance with article 265 (1) of the Luxembourg Law, the Managers’ Report has been made available for the three employees of the Company at the registered office of the Company, at least one month before the date of the present meeting;

7. in accordance with the provisions of article 278 of the Luxembourg Law and sec. 122a through 122l UmwG, all of HVJ’s assets and liabilities will be transferred to the Company at the time of its dissolution without liquidation; and

8. the Merger will not have any consequences regarding HVJ’s creditors’ right to be paid for their claims, nor will the merger have any consequences for the Sole Shareholder or creditors in the Company. The creditors of:

- the Company may during a period of two months following the publication of the present deed require guarantees for outstanding claims in accordance with article 268 of the Luxembourg Law; and

- HVJ may pursuant to sec. 122j UmwG receive security for their claims if they cannot claim performance. This right is subject to a preclusion period of two months after the date on which the Merger Plan or its draft is published and announced, in which the creditors have to notify in writing of the kind and amount of the claim and furnish prima facie evidence that through the merger the performance of the claim is endangered. The right to demand security only relates to such claims that have come into existence before or 15 days after the announcement of the Merger Plan or its draft.

The Sole Shareholder, represented as stated hereinabove, requests the notary to enact that the agenda of the meeting is the following:

Agenda:

1. Approval of the Merger by way of absorption of HVJ by the Company; and
2. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, the following resolution has been taken:

Sole resolution

It is resolved to approve the Merger under the terms and conditions set forth in the Common Draft Terms of Merger.

It is noted that, according to the provisions of article 273ter of the Luxembourg Law, the Merger will be effective as of the publication of the present deed with the Luxembourg Mémorial C.

However, notwithstanding the foregoing provisions and as stated in the Common Draft Terms of Merger under section 3 item 3.3 “Balance sheet, effective merger date”, the operations of HVJ will be treated as being carried out on behalf of the Company with retroactive effect as of January 1, 2014, 0.00h.

Statement of the notary

The undersigned notary, in accordance with the provisions of article 271 (2) of the Luxembourg Law, hereby:

- certifies that all the required actions and formalities of the Company pursuant to the provisions of the Luxembourg Law have been validly and legally performed; and
- finally declares to have performed all the required controls for the purpose of the present statement.

As a consequence, the notary finally hereby certifies that the Merger is effective as described hereinabove.

Costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the Merger, have been estimated at about EUR 1,500.-.

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

There being no further business before the meeting, the meeting was thereupon adjourned.

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

The document having been read to the persons appearing, they signed together with the notary, the present original deed.

Follows the German translation of the foregoing:

Im Jahr zweitausendundvierzehn, den dreißigsten Juli.

Vor dem unterzeichneten Maître Jean SECKLER, zivilrechtlicher Notar mit Amtswohnsitz in Junglinster, Großherzogtum Luxemburg,

wird eine

außerordentliche Gesellschafterversammlung der einzigen Gesellschafterin der FRHI Hotels & Resorts S.à r.l., eine société à responsabilité limitée (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) ordnungsgemäß gegründet und rechtsgültig bestehend nach luxemburgischem Recht, mit Geschäftsanschrift in L-1610 Luxemburg, 8-10, avenue de la Gare und einem Stammkapital in Höhe von 38.690.125,00 Euro, eingetragen im Registre de Commerce et des Sociétés, Luxemburg (Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg) unter B 110.245 (die „Gesellschaft“) abgehalten.

Es erschien die einzige Gesellschafterin der Gesellschaft, FRHI Holdings Limited, eine Gesellschaft gegründet nach dem Recht der Kaimaninseln mit Geschäftsanschrift in Uglan House, South Church Street, KY-KYI-1104 George Town, Kaimaninseln, eingetragen Register der Kaimaninseln unter der Nummer MC237438 (die „Einzige Gesellschafterin“);

gemäß Vollmacht vertreten durch Herrn Max MAYER, Angestellter, mit Geschäftsanschrift in Junglinster, 3, route de Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg.

Besagte Vollmacht, mit ne varietur unterzeichnet, liegt der vorliegenden notariellen Urkunde als Anlage zwecks Registrierung bei.

Die erschienene Partei, vertreten wie hier oben ausgeführt, beauftragt den unterzeichneten Notar folgendes festzustellen:

1. Alle 309.521 Gesellschaftsanteile, die das vollständige Stammkapital der Gesellschaft bilden, sind vertreten, so dass die Versammlung rechtsgültig über alle Gegenstände der Tagesordnung, über die die Einzige Gesellschafterin ordnungsgemäß informiert wurde, entscheiden kann;

2. Um die administrative und rechtliche Struktur der Konzerngruppe zu der die Gesellschaft gehört, zu vereinfachen und deren operative Effizienz zu steigern, hat die Geschäftsführung am 15. Mai 2014 die Verschmelzung der Gesellschaft durch die Aufnahme der Hotel „Vier Jahreszeiten“ von Friedrich Haerlin GmbH, einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, ordnungsgemäß gegründet und rechtsgültig bestehend nach deutschem Recht, mit Sitz in Hamburg, Deutschland, eingetragen im deutschen Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter Nummer HRB 45575 („HVJ“) beschlossen (die „Verschmelzung“);

3. Vor dem Hintergrund der Verschmelzung und in Einklang mit den Regelungen des Artikels 261 des Luxemburger Gesetzes über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Luxemburger Gesetz“) und § 122c des deutschen Umwandlungsgesetzes („UmwG“) wurde der gemeinsam durch die Geschäftsführungen der Gesellschaft und der HVJ entworfene Verschmelzungsplan vor dem Maître Jean Seckler, zivilrechtlicher Notar mit Amtssitz in Junglinster, Großherzogtum Luxemburg, und vor Dr. Bernhard Schütz, Notar mit Sitz in Frankfurt am Main, Deutschland, am 15. Mai 2014 notariell beurkundet und am 26. Mai 2014 in Einklang mit den Bestimmungen des Artikels 262 des Luxemburger Gesetzes im Luxemburger Amtsblatt (Journal Officiel du Grand-Duché de Luxembourg, Recueil des Sociétés et Associations, Mémorial C) Nummer 1346 und am 27. Mai 2014 im deutschen Handelsregister gemäß Artikel 122d UmwG veröffentlicht (der „Verschmelzungsplan“);

4. Im Rahmen der Verschmelzung und in Einklang mit den Bestimmungen des Art. 265 des Luxemburger Gesetzes und §§ 8 und 122e UmwG haben die Geschäftsführungen der Gesellschaft und der HVJ am 16. Mai 2014 einen Bericht erstellt, in dem die Geschäftsführung der Gesellschaft der Einzigen Gesellschafterin die wirtschaftlichen und rechtlichen Gründe für die Verschmelzung darlegt (der „Verschmelzungsbericht“);

5. Gemäß Artikel 267 des Luxemburger Gesetzes hat jeder Gesellschafter das Recht, mindestens einen Monat vor der Gesellschafterversammlung, die über den Verschmelzungsplan zu beschließen hat, am jeweiligen Sitz der Gesellschaft folgende Dokumente einzusehen:

- Verschmelzungsplan
- Jahresabschlüsse und Jahresberichte der letzten drei Jahre der Gesellschaft; und
- Verschmelzungsbericht;

6. In Einklang mit Art. 265 Abs. 1 des Luxemburger Gesetzes wurde der Verschmelzungsbericht den drei Arbeitnehmern der Gesellschaft mindestens einen Monat vor dem Datum dieser Versammlung am Gesellschaftssitz zugänglich gemacht.

7. In Einklang mit Art. 278 des Luxemburger Gesetzes und § 122a bis 122l UmwG wird das Vermögen der HVJ als Ganzes mit allen ihren Rechten und Verbindlichkeiten zum Zeitpunkt ihrer Auflösung, ohne Abwicklung, auf die Gesellschaft übertragen; und

8. Die Verschmelzung wird keine Auswirkungen auf die Gläubigerrechte der HVJ hinsichtlich noch offener Zahlungsansprüche haben. Ferner wird die Verschmelzung keine Auswirkungen auf die Einzige Gesellschafterin oder die Gläubiger der Gesellschaft haben. Gläubiger(n):

- der Gesellschaft können gemäß Art. 268 des Luxemburger Gesetzes für einen Zeitraum von zwei Monaten nach dem Datum der Veröffentlichung der vorliegenden notariellen Urkunde, Sicherheiten für noch offene Forderungen verlangen;
- der HVJ ist gemäß § 122j UmwG Sicherheit zu leisten, soweit sie nicht Befriedigung verlangen können. Dieses Recht steht den Gläubigern der HVJ jedoch nur zu, wenn sie binnen zwei Monaten nach dem Tag, an dem der Verschmelzungsplan oder sein Entwurf bekannt gemacht worden ist, ihren Anspruch nach Grund und Höhe schriftlich anmelden und glaubhaft machen, dass durch die Verschmelzung die Erfüllung ihrer Forderung gefährdet wird. Das Recht auf Sicherheitsleistung steht den Gläubigern der HVJ nur im Hinblick auf solche Forderungen zu, die vor oder bis zu 15 Tage nach Bekanntmachung des Verschmelzungsplans oder seines Entwurfs entstanden sind.

Die Einzige Gesellschafterin, vertreten wie oben ausgeführt, beauftragt den unterzeichneten Notar Folgendes zu verfügen:

Tagesordnung:

1. Zustimmung zu der Verschmelzung im Wege der Aufnahme der HVJ durch die Gesellschaft; und
2. Verschiedenes.

Nachdem das Vorstehende von der Einzigsten Gesellschafterin genehmigt wurde, wurde folgender Beschluss gefasst:

Beschluss

Es wird beschlossen, die Verschmelzung gemäß des Verschmelzungsplans zu genehmigen.

Es wird festgestellt, dass die Verschmelzung gemäß Artikel 273ter des Luxemburger Gesetzes nach der Veröffentlichung der vorliegenden notariellen Urkunde im Luxemburger Amtsblatt (Journal Officiel du Grand-Duché de Luxembourg, Recueil des Sociétés et Associations, Mémorial C) wirksam sein wird.

Ungeachtet der vorstehenden Bestimmungen und in Übereinstimmung mit Abschnitt 3 Artikel 3.3 des Verschmelzungsplans „Bilanz und Verschmelzungsstichtag“ gilt der Betrieb der HVJ rückwirkend zum 1. Januar 2014, 0.00 Uhr als auf Rechnung der Gesellschaft geführt.

Erklärung des Notars

Der unterzeichnende Notar gemäß Art. 271 Abs. 2 des Luxemburger Gesetzes:

- bestätigt, dass alle notwendigen Handlungen und Formalitäten der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Gesetz gültig und rechtswirksam vorgenommen wurden; und
- erklärt abschließend, dass alle notwendigen Kontrollen in Hinblick auf diese Erklärung durchgeführt wurden.

Infolgedessen bestätigt der Notar, dass die Verschmelzung wie oben beschrieben wirksam ist.

Kosten

Alle Aufwendungen, Ausgaben, Gebühren und sonstigen Kosten, die von der Gesellschaft zu tragen sind oder die in Verbindung mit der Verschmelzung anfallen, werden auf 1.500,- EUR geschätzt.

Der unterzeichnende Notar, der des Englischen mächtig ist, erklärt hiermit, dass auf Antrag der erschienenen Personen die vorliegende notarielle Urkunde auf Englisch gefasst ist, gefolgt von einer deutschen Übersetzung. Im Falle von Divergenzen des englischen und des deutschen Urkundentextes, soll die englische Version maßgebend sein.

Da es keine weiteren Tagesordnungspunkte gab, wurde die Sitzung vertagt.

Die vorliegende notarielle Urkunde wurde in Junglinster am Tag des zu Beginn genannten Datums erstellt.

Das Dokument wurde vor den anwesenden Personen verlesen. Die Parteien haben die Originalurkunde zusammen mit dem Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: Max MAYER, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 1^{er} août 2014. Relation GRE/2014/3070. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

Référence de publication: 2014124730/192.

(140142196) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 août 2014.

Trefinance S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 55.060.

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: 2014081257/9.

(140095279) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 2014.

Oas Zontik SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 30, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 189.139.

—
STATUTES

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

Before Us Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in SANEM, Grand Duchy of Luxembourg,
there appeared:

Mr Oleg Larichev, self-employed financial consultant, residing at 16-41 Marii Nikolskaya Street, Moscow, 119331, Russia,

here represented by Mr Jean-Pierre Mernier, avocat à la Cour, professionally residing in Luxembourg,
acting by virtue of the power given on 11 July 2014.

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

This appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the notary to state as follows the articles of incorporation of a société anonyme which it intends to incorporate in Luxembourg:

1. Denomination, Duration, Corporate object, Registered office

Art. 1. Denomination. There exists among the subscribers and all those who become owners of shares (the "Shares") hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme qualifying as a société d'investissement à capital variable under the name of OAS ZONTIK SICAV (hereinafter referred to as the "Company").

Art. 2. Duration. The Company is established for an unlimited period of time. The Company may be dissolved by a resolution of the shareholders (the "Shareholders") adopted in the manner required for amendment of these articles of incorporation (the "Articles of Incorporation").

Art. 3. Corporate object. The exclusive object of the Company is the collective investment of its assets in transferable securities, money market instruments and other permitted assets as provided for in the Luxembourg law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment, as may be amended (the "Law"), with the purpose of offering various investment opportunities, spreading investment risks and affording its Shareholders the results of the management of the Company's assets.

The Company may take any measures and carry on any operations deemed useful for the accomplishment and development of its object in the broadest sense in the frame of Part I of the Law.

Art. 4. Registered office. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City (Grand Duchy of Luxembourg). If permitted by and under the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, the board of directors (hereafter collegially referred to as the "Board of Directors" or the "Directors" or individually referred to as a "Director") may decide to transfer the registered office of the Company to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg. Wholly owned subsidiaries, branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

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

2. Share capital, Variations of the share capital, Characteristics of the shares

Art. 5. Share capital. The Board of Directors is authorised without limitation to issue fully paid Shares at any time in accordance with Article 13 hereof without reserving to the existing Shareholders a preferential right to subscription of the Shares to be issued.

The share capital of the Company shall be at any time equal to the total net assets of the Company, as defined in Article 12 hereof.

The minimum capital of the Company shall not be less than the minimum amount prescribed by the Law.

For consolidation purposes, the base currency of the Company is the US Dollar (the "US Dollar").

Art. 6. Variations in share capital. The share capital may be increased or decreased as a result of the issue by the Company of new fully paid-up shares (each a "Share") or the repurchase by the Company of existing Shares from its Shareholders.

Art. 7. Sub-funds. Shares may, as the Board of Directors shall determine, be of different sub-funds corresponding to separate portfolios of assets (each a "Sub-Fund") (which may, as the Board of Directors shall determine, be denominated in different currencies) and the proceeds of the issue of the Shares of each Sub-Fund shall be invested pursuant to Article 3 hereof in transferable securities, money market instruments or other permitted assets corresponding to such geographical areas, industrial sectors or monetary zones, or to such specific types of equity or debt securities and other permitted assets, as the Board of Directors shall from time to time determine.

Each Sub-Fund is deemed to be a compartment within the meaning of the Law (in particular article 181 of the Law).

As between the Shareholders, each Sub-Fund shall be treated as a separate legal entity.

Vis-à-vis third parties, the Company shall constitute one single legal entity. However, each Sub-Fund is regarded as being separate from the others and is liable for all of its own obligations, unless other terms have been specifically agreed with its creditors.

For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each Sub-Fund shall, if not expressed in USD, be converted into USD.

Art. 8. Classes of Shares. The Board of Directors may, at any time, issue classes of Shares (each a "Class") within one or more Sub-Funds. These Classes of Shares may differ in, inter alia, their charging structure, dividend policy or type of target investors.

When the context so requires, references in these Articles of Incorporation to Sub-Fund(s) shall mean references to Class(es) of Shares and vice-versa.

Art. 9. Form of the Shares. The Company may issue Shares in registered form only.

Shares are issued in uncertificated form with a confirmation statement, unless a Share certificate is specifically requested at the time of subscription, and in such case, the subscriber will bear the risk and any additional expense arising from the issue of such certificate. Holders of certificated Shares must return their Share certificates, duly renounced, to the Company before conversion or redemption instructions may be effected.

If and to the extent permitted, and under the conditions provided for, by law, the Board of Directors may at its discretion decide to issue, in addition to shares in registered form, Shares in dematerialised form and to convert registered Shares in issue into dematerialised Shares, if requested by their holder(s). Dematerialised Shares are Shares exclusively issued by book entry in an issue account (compte d'émission, the "Issue Account") held by an authorised central account holder or an authorised settlement system (hereinafter referred individually as the "Central Account Holder") designated by the Company and disclosed in the Company's sales document. The costs resulting from the conversion of registered Shares at the request of their holders will be borne by the latter unless the Board of Directors decides at its discretion that all or part of these costs must be borne by the Corporation.

An extraordinary general meeting of Shareholders may also decide that, after the time period specified by law, or any longer period determined by this extraordinary general meeting and communicated if and to the extent required by law, (i) all registered Shares in issue will be compulsorily converted into dematerialised Shares and (ii) these dematerialised Shares will be registered in the name of the Company until their holder obtain the inscription of such Shares in their name, in the manner provided for by law and described in the following paragraphs. Registered Shares so converted will be cancelled concomitantly. Notwithstanding any provision to the contrary contained in these Articles of Incorporation, voting rights and entitlement to distributions, if any, attached to such Shares will be suspended until their holder obtain the inscription of such Shares in their name. Until this date, voting rights attached to these shares will further not be taken into account for quorum and majority requirement purposes in general meetings of Shareholders.

After the time period specified by law, or any longer period determined by the Board of Directors and communicated if and to the extent required by law, the Board of Directors may decide at its discretion that dematerialised Shares registered in the name of the Company in accordance with the preceding paragraph will be compulsorily redeemed or sold, in accordance with law.

In the event of a compulsory conversion of registered Shares into dematerialised Shares decided by the extraordinary general meeting of Shareholders, or, upon a holder's request of conversion of his/her/his registered Shares into dematerialised Shares, the registered Shares will be converted into dematerialised Shares by means of an book entry in the Security Account in the name of their holders. In order for the shares to be credited on the Security Account, the relevant Shareholder will provide to the Company any necessary details of his/her/its account holder as well as the information regarding his/her/its Security Account. This information will be transmitted by the Company to the Central Account Holder who will in turn adjust the Issue Account and transfer the shares to the relevant account holder. The Company will adapt, if need be, the register of Shareholders.

A register of Shareholders shall be kept at the registered office of the Company. Such Share register shall set forth the name of each Shareholder, his residence or elected domicile, the number of Shares held by him, the Class of each such Share, the amounts paid for each such Share, the transfer of Shares and the dates of such transfers. The Share register is conclusive evidence of ownership. The Company treats the registered owner of a Share as the absolute and beneficial owner thereof.

The transfer of a registered Share shall be effected by a written declaration of transfer inscribed on the register of Shareholders, such declaration of transfer to be dated and signed by the transferor and the transferee or by persons

holding suitable powers of attorney to act therefore. The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer satisfactory to the Company.

Any owner of registered Shares has to indicate to the Company an address to be maintained in the Share register. All notices and announcements of the Company given to owners of registered Shares shall be validly made at such address. Any Shareholder may, at any moment, request in writing amendments to his address as maintained in the Share register. In case no address has been indicated by an owner of registered Shares, the Company is entitled to deem that the necessary address of the Shareholder is at the registered office of the Company.

The Shares are issued, and Share certificates if requested are delivered, only upon the acceptance of the subscription and the receipt of the subscription price under the conditions as set out in the current Company's prospectus (the "Prospectus").

The Company will recognise only one holder in respect of each Share in the Company. In the event of joint ownership, the Company may suspend the exercise of any right deriving from the relevant Share or Shares until one person shall have been designated to represent the joint owners vis-à-vis the Company.

Subject to applicable local laws and regulations, the address of the Shareholders as well as all other personal data of Shareholders collected by the Company and/or any of its agents may be collected, recorded, stored, adapted, transferred or otherwise processed and used ("processed") by the Company, its agents, any subsidiary or affiliate thereof which may be established outside Luxembourg and/or the European Union, and the financial intermediary of Shareholders. Such data may be processed for the purposes of account administration, anti-money laundering and counter-terrorist financing identification, tax identification (including, but not limited to, for the purpose of compliance with the Foreign Account Tax Compliance Act, as might be amended, completed or supplemented ("FATCA") as well as, to the extent permissible and under the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations and any other local applicable regulations, the development of business relationships including sales and marketing of the Company's investment products.

If a conversion or a payment made by any subscriber results in the issue of a Share fraction, such fraction shall be entered into the register of Shareholders. It shall not be entitled to vote but shall, to the extent the Company shall determine, be entitled to a corresponding fraction of the dividend.

Art. 10. Loss or destruction of Share certificates. If any Shareholder can prove to the satisfaction of the Company that his Share certificate has been mislaid or destroyed, then at his request, a duplicate Share certificate may be issued under such conditions and guarantees as the Company may determine, including an indemnity or other verification of title or claim to title countersigned by a bank, stockbroker or other party acceptable to the Company. Upon the issue of the new Share certificate, on which it shall be recorded that it is a duplicate, the original Share certificate shall become null and void.

Mutilated or defaced Share certificates may be exchanged for new ones by order of the Company. The mutilated or defaced certificates shall be delivered to the Company and shall be cancelled immediately. The Company, at its discretion, may charge the Shareholder for the costs of a duplicate or of a new Share certificate, as well as all costs and reasonable expenses incurred by the Company in connection with the issuance and registration thereof, or in connection with the cancellation of the old Share certificate.

Art. 11. Limitation to the ownership of Shares. The Board of Directors shall have power to impose or relax such restrictions on any Sub-Fund or Class of Shares (other than any restrictions on transfer of Shares) (but not necessarily on all Classes of Shares within the same Sub-Fund) as it may think necessary for the purpose of ensuring that no Shares in the Company or no Share of any Sub-Fund in the Company are acquired or held by or on behalf of (a) any person in breach of the law or requirements of any country or governmental or regulatory authority (if the Directors shall have determined that any of them, the Company, any of the Company's investment managers or advisers or any other person as determined by the Directors would suffer any disadvantage as a result of such breach) or (b) any person in circumstances which in the opinion of the Board of Directors might result in the Company incurring any liability to taxation (to include, inter alia, regulatory or tax liabilities and any other tax liabilities that might derive, inter alia, from the requirements of the Foreign Account Tax Compliance Act, as might be amended, completed or supplemented ("FATCA") or any breach thereof) or suffering any other pecuniary disadvantage which the Company might not otherwise have incurred or suffered, including a requirement to register under any securities or investment or similar laws or requirements of any country or authority.

More specifically, the Company may restrict or prevent the ownership of Shares in the Company by any person, firm or corporate body, and without limitation, by any "U.S. person", as defined hereafter.

Such persons, firms or corporate bodies (including US persons and/or persons subject to FATCA requirements or in breach thereof) are herein referred to as "Prohibited Persons".

For such purposes, the Company 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 might result in such Share being directly or beneficially owned by a Prohibited Person; and/or

b) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of shares on, the register of Shareholders to furnish it with any representations and warranties or any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not, to what extent and under which

circumstances, beneficial ownership of such Shareholder's Shares rests in a Prohibited Person, or whether such registration will result in beneficial ownership of such shares by a Prohibited Person; and/or

c) where it appears to the Company that any Prohibited Person, either alone or in conjunction with any other person, is a beneficial or registered owner of Shares, or is in breach of its representations and warranties or fails to make such representations and warranties in a timely manner as the Company may require, compulsorily purchase from any such Shareholder all Shares held by such Shareholder.

In such cases enumerated at (a) thru (c) above, the Company may compulsorily redeem from any such Shareholder all Shares held by such Shareholder in the following manner:

1) The Company shall serve a notice (hereinafter referred to as the "redemption notice") upon the Shareholders subject to compulsory repurchase; the redemption notice 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 Share register. The said Shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Company the Share certificate, if issued, representing Shares specified in the redemption notice. Immediately after the close of business on the date specified in the redemption notice, such Shareholder shall cease to be the owner of the Shares specified in the redemption notice, the Share register shall be amended accordingly and the Share certificate, if issued, representing such Shares shall be cancelled in the books of the Company.

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 equal to the net asset value per Share of the Class and the Sub-Fund to which the Shares belong, determined in accordance with Article 12 hereof, as at the date of the redemption notice.

3) Subject to all applicable laws and regulations, payment of the redemption price will be made to the owner of such Shares in the currency in which the Shares are denominated, and will be deposited by the Company with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the redemption notice) for payment to such owner upon surrender of the Share certificate, if issued, 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 Company or its assets in respect thereof, except the right of the Shareholder appearing as the 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.

4) The exercise by the Company of the powers conferred by this Article 11 shall not be questioned or invalidated in any case on the ground that there was insufficient evidence of ownership of Shares by any person at the date of any redemption notice, provided that in such case the said powers were exercised by the Company in good faith.

The Company may also, at its discretion and without liability, decline to accept the vote of any Prohibited Person at any meeting of Shareholders of the Company.

Whenever used in these Articles of Incorporation, the term "U.S. person" shall include a national or resident of the United States of America or any of its states, territories, possessions or areas subject to its jurisdiction (the "United States") and any partnership, corporation or other entity organised or created under the laws of the United States or any political subdivision thereof. The Directors may clarify the term "U.S. person" in the Prospectus.

In addition to the foregoing, the Board of Directors may restrict the issue and transfer of Shares of a Class of Shares or of a Sub-Fund to institutional investors within the meaning of the Law ("Institutional Investor(s)"). The Board of Directors may, at its discretion, delay the acceptance of any subscription application for Shares of a Class of Shares or of a Sub-Fund reserved for Institutional Investors until such time as the Company has received sufficient evidence that the applicant qualifies as an Institutional Investor. If it appears at any time that a holder of Shares of a Class of Shares or of a Sub-Fund reserved to Institutional Investors is not an Institutional Investor, the Board of Directors will convert the relevant Shares into Shares of a Class of Shares or of a Sub-Fund which is not restricted to Institutional Investors (provided that there exists such a Class of Shares or such a Sub-Fund with similar characteristics) or compulsorily redeem the relevant Shares in accordance with the provisions set forth above in this Article. The Board of Directors will refuse to give effect to any transfer of Shares and consequently refuse for any transfer of Shares to be entered into the register of Shareholders in circumstances where such transfer would result in a situation where Shares of a Class of Shares or of a Sub-Fund to Institutional Investors would, upon such transfer, be held by a person not qualifying as an Institutional Investor. In addition to any liability under applicable law, each Shareholder who (i) does not qualify as an Institutional Investor, and who holds Shares in a Class of Shares or of a Sub-Fund restricted to Institutional Investors, or (ii) is a Prohibited Person, shall hold harmless and indemnify the Company, the Board of Directors, the other Shareholders of the relevant Class of Shares or of a Sub-Fund and the Company's agents for any damages, losses and expenses (including, inter alia, tax liabilities deriving from FATCA requirements) resulting from or connected to such holding circumstances where the relevant Shareholder had furnished misleading or untrue documentation or had made misleading or untrue representations to wrongfully establish its status as an eligible investor or has failed to notify the Company of its loss of such status.

3. Net asset value, Issue and repurchase of shares, Suspension of the calculation of the net asset value

Art. 12. Net asset value. The net asset value per Share (the "Net Asset Value") of each Class of Shares in each Sub-Fund of the Company shall be determined periodically by the Company, but in any case not less than twice per month,

or subject to regulatory approval not less than once a month, as the Board of Directors may determine and disclosed in the Prospectus (every such day for determination of the net asset value being referred to herein as the "Valuation Day").

The Net Asset Value per Share is expressed in the reference currency of each Sub-Fund and, for each Class of Shares for all Sub-Funds, is determined by dividing the value of the total assets of each Sub-Fund properly allocable to such Class of Shares less the value of the total liabilities of such Sub-Fund properly allocable to such Class of Shares by the total number of Shares of such Class outstanding on any Valuation Day.

If after the calculation of the net asset value in Luxembourg, there has been a material change in the quotations on the markets on which a substantial portion of the investments attributable to a particular Sub-Fund are dealt or quoted, the Company may, in order to safeguard the interests of Shareholders and the Company, cancel the first valuation and carry out a second valuation. All requests for subscription or redemption received to be executed on the first valuation will be executed on the second valuation.

Upon the creation of a new Sub-Fund, the total net assets allocated to each Class of Shares of such Sub-Fund shall be determined by multiplying the number of Shares of a Class issued in the Sub-Fund by the applicable purchase price per Share. The amount of such total net assets shall be subsequently adjusted when Shares of such Class are issued or repurchased according to the amount received or paid as the case may be.

The valuation of the Net Asset Value per Share of the different Classes of Shares shall be made in the following manner:

a) The assets of the Company shall be deemed to include:

- i) All cash on hand or on deposit, including any interest accrued thereon;
- ii) All bills and demand notes payable and accounts receivable (including proceeds of securities sold but not delivered);
- iii) All bonds, time notes, certificates of deposit, shares, stock, debentures, debenture stocks, subscription rights, warrants, options and other securities, financial instruments and similar assets owned or contracted for by the Company (provided that the Company may make adjustments in a manner not inconsistent with paragraph (a) below with regards to fluctuations in the market value of securities caused by trading ex-dividends, ex-rights, or by similar practices);
- iv) All stock dividends, cash dividends and cash distributions receivable by the Company to the extent information thereon is reasonably available to the Company;
- v) All interest accrued on any interest bearing assets owned by the Company except to the extent that the same is included or reflected in the principal amount of such asset;
- vi) The preliminary expenses of the Company and of any new Sub-Fund, including the cost of issuing and distributing Shares of the Company and of the relevant new Sub-Fund, insofar as the same have not been written off;
- vii) The liquidating value of all forward contracts and all call or put options the Company has an open position in;
- viii) All other assets of any kind and nature including expenses paid in advance.

The value of such assets shall be determined as follows:

- a) The value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends, interest declared or accrued and not yet received, all of which are deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof is arrived at after making such discount as may be considered appropriate in such case to reflect the true value thereof;
- b) Securities listed on a recognised stock exchange or dealt on any other regulated market will be valued at their latest available prices, or, in the event that there should be several such markets, on the basis of their latest available prices on the main market for the relevant security;
- c) In the event that the latest available price does not, in the opinion of the directors, truly reflect the fair market value of the relevant securities, the value of such securities will be determined by the Directors based on the reasonably foreseeable sales proceeds determined prudently and in good faith;
- d) Securities not listed or traded on a stock exchange or not dealt on another regulated market will be valued on the basis of the probable sales proceeds determined prudently and in good faith by the Directors; e) The value of financial derivative instruments traded on exchanges or on other regulated markets shall be based upon the last available settlement prices of these financial derivative instruments on exchanges and regulated markets on which the particular financial derivative instruments are traded by the Company; provided that if financial derivative instruments could not be liquidated on the day with respect to which net assets are being determined, the basis for determining the value of such financial derivative instruments shall be such value as the Directors may deem fair and reasonable;
- e) the financial derivative instruments which are not listed on any official stock exchange or traded on any other organised market will be valued in a reliable and verifiable manner on a daily basis and verified by a competent professional appointed by the Company;
- f) Shares or units in other undertakings for collective investment will be valued at their latest available net asset value;
- g) All other transferable securities and other permitted assets will be valued at fair market value as determined in good faith pursuant to procedures established by the Board of Directors;
- h) liquid assets and money market instruments may be valued at market value plus any accrued interest or on an amortised cost basis as determined by the Board of Directors. All other assets, where practice allows, may be valued in the same manner. If the method of valuation on an amortised cost basis is used, the portfolio holdings will be reviewed

from time to time under the direction of the Board of Directors to determine whether a deviation exists between the Net Asset Value calculated using the market quotation and that calculated on an amortised cost basis. If a deviation exists which may result in a material dilution or other unfair result to investors or existing Shareholders, appropriate corrective action will be taken including, if necessary, the calculation of the Net Asset Value by using available market quotations.

In the event that the above mentioned calculation methods are inappropriate or misleading, the Board of Directors may adjust the value of any investment or permit some other method of valuation to be used for the assets of the Company if it considers that the circumstances justify that such adjustment or other method of valuation should be adopted to reflect more fairly the value of such investments.

Any assets held in a particular Sub-Fund not expressed in the reference currency will be translated into the reference currency at the rate of exchange prevailing in a recognised market at the time specified in the Prospectus on the relevant Valuation Day.

The Net Asset Value may be adjusted as the Board of Directors or its delegate may deem appropriate to reflect, among other considerations, any dealing charges including any dealing spreads, fiscal charges and potential market impact resulting from Shareholders' transactions.

A dilution levy may also be imposed on deals as specified in the Prospectus. Any such dilution levy should not exceed a certain percentage of the Net Asset Value determined from time to time by the Board of Directors and disclosed in the Prospectus. This dilution levy will be calculated taking into account the estimated costs, expenses and potential impact on security prices that may be incurred to meet redemption and conversion requests.

b) The liabilities of the Company shall be deemed to include:

i) All loans, bills and accounts payable;

ii) All accrued interest on loans of the Company (including accrued fees for commitment for such loans);

iii) All accrued or payable expenses (including the management fees, fees regarding the custodian, central administration (including domiciliary, corporate and paying agent functions) and registrar and transfer agent, and any other third party fees);

iv) All known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payment of money or in kind;

v) An appropriate provision for future taxes based on capital and income to the relevant valuation day, as determined from time to time by the Company, and other reserves, if any, authorised and approved by the Directors; and

vi) All other liabilities of the Company of whatsoever kind and nature except liabilities represented by Shares of the Company. In determining the amount of such liabilities, the Company shall take into account all expenses payable and all costs incurred by the Company, which shall comprise, if any, the fees payable to its Directors (including all reasonable out-of-pocket expenses), investment advisors (if any), accountants, permanent representatives in places of registration, distributors, trustees, fiduciaries, correspondent banks and any other agent employed by the Company, fees for legal and auditing services, costs of any proposed listings and of maintaining such listings, promotion, printing, reporting and publishing expenses (including reasonable marketing and advertising expenses and costs of preparing, translating and printing in different languages) of Prospectuses, addenda, explanatory memoranda, registration statements, annual reports and semi-annual reports, all taxes levied on the assets and the income of the Company (in particular, the "taxe d'abonnement" and any stamp duties payable), registration fees and other expenses payable to governmental and supervisory authorities in any relevant jurisdictions, insurance costs, costs of extraordinary measures carried out in the interests of Shareholders (in particular, but not limited to, arranging expert opinions and dealing with legal proceedings) and all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, customary transaction fees and charges charged by custodian banks or their agents (including free payments and receipts and any reasonable out-of-pocket expenses, i.e. stamp taxes, registration costs, scrip fees, special transportation costs, etc.), customary brokerage fees and commissions charged by banks and brokers for securities transactions and similar transactions, interest and postage, telephone, facsimile and telex charges.

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

The net assets of the Company are at any time equal to the total of the net assets of the various Sub-Funds.

c) The Directors shall establish a pool of assets for each Sub-Fund in the following manner:

(a) the proceeds from the allotment and issue of each Class of Shares of such Sub-Fund shall be applied in the books of the Company to the portfolio of assets established for that Sub-Fund, and the assets and liabilities and income and expenditure attributable thereto shall be applied to such pool subject to the provisions of this Article;

(b) where any asset is derived from another asset, such derivative asset shall be applied in the books of the Company to the same pool as the assets from which it was derived and on each re-evaluation of an asset, the increase or diminution in value shall be applied to the relevant pool;

(c) where the Company incurs a liability which relates to any asset of a particular pool or to any action taken in connection with an asset of a particular pool, such liability shall be allocated to the relevant pool;

(d) in the case where any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular pool, such asset or liability shall be allocated to all the pools pro rata to the Net Asset Values of each pool; provided that all liabilities, attributable to a pool shall be binding on that pool; and

(e) upon the record date for the determination of the person entitled to any dividend declared on any Class of Shares, the Net Asset Value of such Class of Shares shall be reduced by the amount of such dividends.

d) For the purpose of valuation under this Article:

(a) Shares of the Company to be redeemed under Article 12 hereof shall be treated as existing and taken into account until immediately after the time specified by the Directors on the Valuation Day on which such valuation is made, and, from such time and until paid, the price therefore shall be deemed to be a liability of the Company;

(b) Shares of the Company in respect of which subscription has been accepted but payment has not yet been received shall be deemed to be existing as from the close of business on the Valuation Day on which they have been allotted and the price therefore, until received by the Company, shall be deemed a debt due to the Company;

(c) all investments, cash balances and other assets of any Sub-Fund expressed in currencies other than the currency of denomination in which the Net Asset Value per Share of the relevant Sub-Fund is calculated shall be valued after taking into account the market rate or rates of exchange in force at the date and time for determination of the Net Asset Value of the relevant Sub-Fund;

(d) effect shall be given on any Valuation Day to any purchases or sales of securities contracted for by the Company on such Valuation Day, to the extent practicable; and

(e) the valuation referred to above shall reflect that the Company is charged with all expenses and fees in relation to the performance under contract or otherwise by agents for management company services (if appointed), asset management, custodial, domiciliary, registrar and transfer agency, audit, legal and other professional services and with the expenses of financial reporting, notices and dividend payments to Shareholders and all other customary administration services and fiscal charges, if any.

(f) The Board of Directors may invest and manage all or any part of the pools of assets established for one or more Sub-Fund(s) (hereafter referred to as "Participating Funds") on a pooled basis where it is applicable with regard to their respective investment sectors to do so. Any such enlarged asset pool ("Enlarged Asset Pool") shall first be formed by transferring to it cash or (subject to the limitations mentioned below) other assets from each of the Participating Funds. Thereafter the Directors may from time to time make further transfers to the Enlarged Asset Pool. They may also transfer assets from the Enlarged Asset Pool to a Participating Fund, up to the amount of the participation of the Participating Fund concerned. Assets other than cash may be allocated to an Enlarged Asset Pool only where they are appropriate to the investment sector of the Enlarged Asset Pool concerned.

The assets of the Enlarged Asset Pool to which each Participating Fund shall be entitled, shall be determined by reference to the allocations and withdrawals made on behalf of the other Participating Funds.

Dividends, interests and other distributions of an income nature received in respect of the assets in an Enlarged Asset Pool will be immediately credited to the Participating Funds, in proportion to their respective entitlements to the assets in the Enlarged Asset Pool at the time or receipt.

Art. 13. Issue, redemption and conversion of Shares. The Board of Directors is authorised to issue further fully paid-up Shares of each Class and of each Sub-Fund at any time at a price based on the Net Asset Value per Share for each Class of Shares and for each Sub-Fund determined in accordance with Article 12 hereof, as of such Valuation Day as is determined in accordance with such policy as the Board of Directors may from time to time determine. Such price may be increased by applicable front-end charges, if any, as approved from time to time by the Board of Directors and described in the Prospectus. Such price may be rounded upwards as downwards as the Board of Directors may determine. Payment for Shares must be received by the custodian in the reference currency of the relevant sub-fund within a period following the applicable valuation day as determined by the Board of Directors and specified in the Prospectus.

The Board of Directors may delegate to any duly authorised Director or officer of the Company or to any other duly authorised person, the duty of accepting subscriptions and of receiving payment for such new Shares.

The subscription price (not including the sales commission or any other charges) may, upon approval of the Board of Directors, and subject to a special audit report confirming the value of any assets contributed in kind (if legally required), be paid by contributing to the Company assets acceptable to the Board of Directors consistent with the investment policy and investment restrictions of the Company. The costs for such subscription in kind, in particular the costs of the special audit report, will be borne by the Shareholder requesting the subscription in kind or by a third party, but will not be borne by the Company unless the Board of Directors considers that the subscription in kind is in the interest of the Company or made to protect the interests of the Company, in which case all or part of the relevant costs will be borne by the relevant Sub-Fund.

All new Share subscriptions shall be entirely paid in, and the Shares issued carry the same rights as those Shares in existence on the date of the issuance.

If the Directors determine that it would be detrimental to the existing Shareholders of the Company to accept a subscription for Shares of any Sub-Fund that represents more than 10% of the net assets of such Sub-Fund, then they

may postpone the acceptance of such subscription and, in agreement with the incoming Shareholder, may require him to stagger his proposed subscription over an agreed period of time.

The Company may reject any subscription in whole or in part, and the Directors may, at any time and from time to time and in their absolute discretion without liability and without notice, discontinue the issue and sale of Shares of any Class in any one or more Sub-Funds.

Any Shareholder may request the redemption of all or part of his Shares by the Company under the terms and conditions set forth by the Board of Directors in the Prospectus and within the limits as provided in this Article 13. The redemption price per Share shall be paid within a period following the relevant Valuation Day as determined by the Board of Directors and specified in the Prospectus, as it is determined in accordance with such policy as the Board of Directors may from time to time determine, provided that the Share certificates, if any, and the transfer documents have been received by the Company. The redemption price shall be equal to the Net Asset Value per Share relative to the Class and to the Sub-Fund to which it belongs, determined in accordance with the provisions of Article 12 hereof, decreased by charges and commissions, if any, at the rate provided in the Prospectus. Any such request for redemption must be filed by such Shareholder in written form at the registered office of the Company in Luxembourg or with any other legal entity appointed by the Company for the redemption of Shares. The request shall be accompanied by the certificate(s) for such Shares, if issued. The relevant redemption price may be rounded down to the nearest cent (0.01) of the relevant reference currency.

The Company shall ensure that at all times each Sub-Fund has enough liquidity to enable satisfaction of any requests for redemption of Shares.

If as a result of any request for redemption, the aggregate Net Asset Value of the Shares held by a Shareholder in any Class of Shares would fall below such value as determined by the Board of Directors and as described in the Prospectus, then the Company 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.

If instructions to redeem or switch of more than a percentage of the Net Asset Value of the Shares of any Sub-Fund to be determined by the Board of Directors from time to time and disclosed in the Prospectus are received on any Valuation Day, the Board of Directors may decide that, subject to applicable regulatory requirements, redemptions and/or switches shall be suspended. In these circumstances the redemption or switch may be deferred as further described in the Prospectus. These instructions to redeem or switch will be executed in accordance with the procedures described in the Prospectus. The Board of Directors or any duly appointed agent may further decide to compulsorily redeem Shares the subscription of which would not be made in accordance with the Prospectus or whose wired subscription amounts would be insufficient to cover the relevant subscription price (including, for the avoidance of doubt, any applicable subscription charge). Such redemption will be carried out under the most favourable conditions for the Company, including among other the possibility for the Company to keep the difference between the redemption price and the subscription price when the latter is lower than the former or claim to the relevant investor that difference when the latter is higher than the former.

With the consent of or upon request of the Shareholder(s) concerned, the Board of Directors may (subject to the principle of equal treatment of Shareholders) satisfy redemption requests in whole or in part in kind by allocating to the redeeming Shareholders investments from the portfolio in value equal to the Net Asset Value attributable to the Shares to be redeemed as described in the Prospectus. Such redemption will be subject to a special audit report by the approved statutory auditor of the Company confirming the number, the denomination and the value of the assets which the Board of Directors will have determined to be contributed in counterpart of the redeemed Shares. The costs for such redemptions in kind, in particular the costs of the special audit report, will be borne by the Shareholder requesting the redemption in kind or by a third party, but will not be borne by the Company unless the Board of Directors considers that the redemption in kind is in the interest of the Company or made to protect the interests of the Company. 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 holders of Shares in the relevant Sub-Fund.

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

Any Shareholder is entitled within a given Class to request the conversion of all or part of his Shares, provided that the Board of Directors may:

- a) set terms and conditions as to the right for and frequency of conversion of Shares between Sub-Funds; and
- b) subject conversions to the payment of such charges and commissions as it shall determine.

If as a result of any request for conversion, the aggregate Net Asset Value of the Shares held by a Shareholder in any Class of Shares would fall below such value as determined by the Board of Directors and provided for in the Prospectus, then the Company 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.

Such a conversion shall be effected on the basis of the Net Asset Value of the relevant Shares of the different Sub-Funds, determined in accordance with the provisions of Article 12 hereof. The relevant number of Shares may be rounded down to the nearest cent (0.01) of the relevant reference currency.

The Shares which have been converted into another Sub-Fund will be cancelled.

The requests for subscription, redemption and conversion shall be received at the location designated to and for this effect by the Board of Directors as provided for in the Prospectus.

Art. 14. Temporary suspension of the calculation of the Net Asset Value and of the issue, the redemption and the conversion of Shares. The Company may suspend the calculation of the Net Asset Value of one or more Sub-Funds and the issue, redemption and conversion of any Classes of Shares in the following circumstances:

- a) during any period when any of the principal stock exchanges or other markets on which a substantial portion of the investments of the Company attributable to such Sub-Fund from time to time is quoted or dealt in is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings therein are restricted or suspended;
- b) during the existence of any state of affairs which constitutes an emergency in the opinion of the Directors as a result of which disposal or valuation of assets owned by the Company attributable to such Sub-Fund would be impracticable;
- c) during any breakdown or restriction in the means of communication or computation normally employed in determining the price or value of any of the investments of such Sub-Fund or the current price or value on any stock exchange or other market in respect of the assets attributable to such Sub-Fund;
- d) during any period when the Company is unable to repatriate funds for the purpose of making payments on the redemption of Shares of such 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 Directors, be effected at normal rates of exchange;
- e) during any period when in the opinion of the Directors of the Company there exist unusual circumstances where it would be impracticable or unfair towards the Shareholders to continue dealing with Shares of any Sub-Fund of the Company or any other circumstance or circumstances where a failure to do so might result in the Shareholders of the Company, a Sub-Fund or a Class of Shares incurring any liability to taxation or suffering other pecuniary disadvantages or other detriment which the Shareholders of the Company, a Sub-Fund or a Class of Shares might not otherwise have suffered;
- f) in the event of (i) the publication of the convening notice to a general meeting of Shareholders at which a resolution to wind up the Company or a Sub-Fund is to be proposed, or of (ii) the decision of the Board of Directors to wind up one or more Sub-Funds, or (iii) to the extent that such a suspension is justified for the protection of the Shareholders, of the notice of the general meeting of Shareholders at which the merger of the Company or a Sub-Fund is to be proposed, or of the decision of the Board of Directors to merge one or more Sub-Funds;
- g) where an undertaking for collective investment in which a Sub-Fund has invested a substantial portion of its assets temporarily suspends the repurchase, redemption or subscription of its units/shares, whether on its own initiative or at the request of its competent authorities.

The suspension of the calculation of the Net Asset Value of a Sub-Fund shall have no effect on the calculation of the Net Asset Value per Share, the issue, redemption and conversion of Shares of any other Sub-Fund which is not suspended.

Under exceptional circumstances, which may adversely affect the rights of Shareholders, the Board of Directors reserves the right to conduct the necessary sales of transferable securities before setting the Share price at which Shareholders can apply to have their Shares redeemed or converted. In this case, subscriptions, redemptions and conversion applications in process shall be dealt with on the basis of the Net Asset Value thus calculated after the necessary sales.

Any such suspension shall be promptly notified to Shareholders requesting redemption or conversion of their Shares by the Company at the time of the filing of the written request for such redemption as specified in Article 13 hereof. The Board of Directors may also make public such suspension in such a manner as it deems appropriate.

Suspended subscription, redemption and conversion applications may be withdrawn by written notice provided that the Company 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 Company.

4. General shareholders' meetings

Art. 15. General provisions. Any regularly constituted meeting of the Shareholders of the Company shall represent the entire body of Shareholders of the Company. Its resolution shall be binding upon the Shareholders of the Company regardless of the Class of Shares held by them. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Art. 16. Annual general Shareholders' meeting. The annual general meeting of Shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, at the registered office of the Company or such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of the meeting, on the last Tuesday of June of each year at 11.00 a.m. (Luxembourg time).

If such day is a bank holiday, then the annual general meeting shall be held on the next following bank business day.

If permitted by and under the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, the annual general meeting of Shareholders may be held at another date, time or place than those set forth in the preceding paragraph, which date, time and place are to be decided by the Board of Directors.

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

Art. 17. General meetings of Shareholders of Classes of Shares. The Shareholders of the Class of 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 Class of Shares in such Sub-Fund.

In addition, the Shareholders of any Class of Shares may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such Class of Shares. Two or more Classes of Shares or Sub-Funds may be treated as a single Class or Sub-Fund if such Sub-Funds or Classes would be affected in the same way by the proposals requiring the approval of holders of Shares relating to the separate Sub-Funds or Classes.

Art. 18. Functioning of Shareholders' meetings. The quorum and time required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of Shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

Each whole Share, regardless of the Class and of the Sub-Fund to which it belongs, is entitled to one vote, subject to the limitations imposed by these Articles of Incorporation. A Shareholder may act at any meeting of Shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable, telegram, telex, telefax message, facsimile transmission or any other electronic means capable of evidencing such proxy. Fractions of Shares are not entitled to a vote, except to the extent their number is so that they represent a whole Share, but shall be entitled to participate in the net assets attributable to the relevant Class of Shares on a pro rata basis.

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 votes cast. Votes cast shall not include votes in relation to Shares in respect of which the Shareholders have not taken part in the vote or have abstained or have returned a blank or invalid vote.

The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled by Shareholders for them to take part in any meeting of Shareholders.

Where there is more than one Class of Shares or Sub-Fund and the resolution of the general meeting is such as to change the respective rights thereof, such resolution must, in order to be valid, be approved separately by Shareholders of such Class of Shares or Sub-Fund in accordance with the quorum and majority requirements provided for by this Article.

Art. 19. Notice to the general Shareholders' meetings. Shareholders shall meet upon call by the Board of Directors or upon the written request of Shareholders representing at least one tenth of the share capital of the Company, in accordance with Luxembourg law. To the extent required by law, the notice shall be published in the Mémorial C -Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg, in a Luxembourg newspaper and in such other newspapers as the board of directors may decide.

Under the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, the notice of any general meeting of Shareholders may provide that the quorum and the majority applicable for this general meeting will be determined by reference to the Shares issued and outstanding at a certain date and time preceding the general meeting (the "Record Date"), whereas the right of a Shareholder to participate at a general meeting of Shareholders and to exercise the voting right attached to his / her / its Shares will be determined by reference to the Shares held by this Shareholder as at the Record Date.

5. Management of the company

Art. 20. Management. The Company shall be managed by a Board of Directors composed of not less than three members who need not to be Shareholders of the Company.

Art. 21. Duration of the functions of the Directors, renewal of the Board of Directors. The Directors shall be elected by a general meeting of Shareholders for a period not exceeding six years and until their successors are elected and qualified, provided, however, that a Director may be removed with or without cause and/or replaced or an additional Director appointed at any time by resolution adopted by the Shareholders.

In the event of a vacancy in the office of a Director because of death, retirement or otherwise, the remaining Directors may meet and may elect, by majority vote, a Director to fill such vacancy on a provisional basis until the next general meeting of Shareholders.

Art. 22. Committee of the Board of Directors. The Board of Directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a Director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the Shareholders.

Art. 23. Meetings and deliberations of the Board of Directors. The Board of Directors shall meet upon call by the chairman, or any two Directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of Shareholders and the Board of Directors, but in his absence the Shareholders or the Board of Directors may appoint another Director by a majority vote to preside at such meetings. For general meetings of Shareholders and in the case no Director is present, any other person may be appointed as chairman.

The Board of Directors from time to time may appoint officers of the Company, including a general manager, any assistant managers, assistant secretaries or other officers considered necessary for the operation and management of the Company. Any such appointment may be revoked at any time by the Board of Directors. Officers need not be Directors or Shareholders of the Company. The officers appointed, unless otherwise stipulated herein, shall have the powers and duties given to them by the Board of Directors.

Written notice of any meeting of the Board of Directors shall be given to all Directors at least 24 hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission or any other electronic means capable of evidencing such waiver of each Director. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

Any Director may act at any meetings of the Board of Directors by appointing, in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmissions, or any other electronic means capable of evidencing such appointment another Director as his proxy. Directors may also cast their vote in writing or by cable, telegram, facsimile transmission or any other electronic means capable of evidencing such vote.

Any Director may also participate at any meeting of the Board of Directors by videoconference or any other means of telecommunication permitting the identification of such Director. Such means must allow the Director(s) to participate effectively at such meeting of the Board of Directors. The proceedings of the meeting must be retransmitted continuously. Such meeting held at distance by way of such communication means shall be deemed to have taken place at the registered office of the Company.

The Directors may only act at duly convened meetings of the Board of Directors. One Director may replace several other Directors.

Directors may not bind the Company by their individual signature, except as specifically permitted by resolution of the Board of Directors.

The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least half of the Directors are present or represented at a meeting of Directors.

Decisions shall be taken by a majority of the votes of the Directors present or represented at such meeting. The chairman shall have the casting vote.

Resolutions signed by all members of the Board of Directors will be as valid and effectual as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letters, cables, telegrams, telexes, facsimile transmission and other means capable of evidencing such consent.

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

The Company may also enter into a management services agreement with a management company authorised under Chapter 15 of the Law (the "Management Company") pursuant to which it designates such Management Company to supply the Company with investment management, administration and marketing services.

Without prejudice to the dispositions of the laws and regulations in effect, the Company, or if a management company has been appointed, the Management Company, may conclude contracts with third parties on terms on which such third parties will provide management, administration, marketing or depository services for the Company or will advise or assist the Company, or the Management Company, in the management, administration, marketing or depository.

Art. 24. Minutes. The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed by the chairman, or in his absence, by the chairman pro-tempore who presided at such meeting.

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

Art. 25. Engagement of the Company vis-à-vis third persons. The Company shall be engaged by the signature of two members of the Board of Directors or by the individual signature of any duly authorised Director or officer of the Company or by the individual signature of any other person to whom authority has been delegated by the Board of Directors from time to time.

Art. 26. Powers of the Board of Directors. The Board of Directors determines the general orientation of the management and of the investment policy, as well as the guidelines to be followed in the management of the Company, always in application of the principle of risk diversification.

Art. 27. Interest. No contract or other transaction between the Company and any other corporation or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors or officers of the Company are interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other corporation or firm.

Any Director or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any corporation or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of his/her/its connection and/or

relationship with that other corporation or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to any such contract or other business.

In the event that any Director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction submitted for approval to the Board of Directors conflicting with that of the Company, that Director or officer shall make such a conflict known to the Board of Directors and shall not consider or vote on any such transaction and any such transaction shall be reported to the next meeting of Shareholders.

The preceding paragraph does not apply where the decision of the Board of Directors or by the single Director relates to current operations entered into under normal conditions.

The term "personal interest", as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving any entity promoting the Company or any subsidiaries thereof or any other corporation or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors in its discretion, provided that this personal interest is not considered as a conflicting interest according to applicable laws and regulations.

Art. 28. Indemnification of the directors. The Company shall indemnify any Director or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonable incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a Director or officer of the Company or, at its request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Art. 29. Allowances to the Board of Directors. The general meeting of Shareholders may allow the members of the Board of Directors, as remuneration for services rendered, a fixed annual sum, as Directors' remuneration, such amount being carried as general expenses of the Company and which shall be divided at the discretion of the Board of Directors among themselves.

Furthermore, the members of the Board of Directors may be reimbursed for any expenses incurred on behalf of the Company insofar as they are reasonable.

The remuneration of the chairman or the secretary of the Board of Directors as well as those of the general manager (s) and officers shall be fixed by the Board of Directors.

Art. 30. Advisor, portfolio managers, custodian and other contractual parties. The Company may enter into an investment advisory agreement in order to be advised and assisted while managing its portfolio, as well as enter into portfolio management agreements with one or more portfolio managers.

In addition, the Company shall enter into service agreements with other contractual parties, for example an administrative, corporate and domiciliary agent to fulfil the role of central administration of the Company.

The Company shall enter into a custody agreement with a bank (hereinafter referred to as the "Custodian") which shall satisfy the requirements of the Law. All transferable securities and cash of the Company are to be held by or to the order of the Custodian who shall assume towards the Company and its Shareholders the responsibilities provided by law.

In the event of the Custodian desiring to retire the Board of Directors shall use their best endeavours to find another bank to be Custodian in place of the retiring Custodian and the Board of Directors shall appoint such bank as Custodian. The Board of Directors may terminate the appointment of the Custodian but shall not remove the Custodian unless and until a successor Custodian shall have been appointed in accordance with these provisions to act in the place thereof.

Art. 31. Investment Policies and Restrictions. The Board of Directors, based upon the principle of risk spreading, has the power to determine (i) the investment objectives and policies to be applied in respect of each Sub-Fund, (ii) the hedging strategy to be applied to specific Classes of Shares within particular Sub-Funds and (iii) the course of conduct of the management and business affairs of the Company, all within the restrictions as shall be set forth by the Board of Directors in compliance with applicable laws and regulations in Luxembourg.

When any investment policies are determined and implemented, the Board of Directors shall ensure compliance with the following provisions:

The Board of Directors may decide that investment of the Company be made (i) in transferable securities and money market instruments admitted to or dealt in on a regulated market as defined by the Law, (ii) in transferable securities and money market instruments dealt in on another market in a Member State (as defined by the Law) which is regulated, operates regularly and is recognised and open to the public, (iii) in transferable securities and money market instruments admitted to official listing on a stock exchange in Europe, Asia, Oceania (including Australia), the American continents and Africa, or dealt in on another market in the countries referred to above, provided that such market is regulated, operates regularly and is recognised and open to the public, (iv) in recently issued transferable securities, and money market instruments provided the terms of the issue provide that application be made for admission to official listing in any of the stock exchanges or other regulated markets referred to above and provided that such admission is secured

within one year of issue, as well as (v) in any other transferable securities, instruments or other assets within the restrictions as shall be set forth by the Board of Directors in compliance with applicable laws and regulations and disclosed in the Prospectus.

The Board of Directors of the Company may decide to invest up to one hundred per cent of the total net assets of each Sub-Fund of the Company in different transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by any Member State, its local authorities, a non-Member State of the European Union, as acceptable by the Luxembourg supervisory authority and disclosed in the Prospectus (including but not limited to OECD member states, Singapore, or any member state of the G20), or public international bodies of which one or more of Member States of the European Union are members, provided that in the cases where the Company decides to make use of this provision it must hold, on behalf of the Sub-Fund concerned, securities from at least six different issues and securities from any one issue may not account for more than thirty per cent of such Sub-Fund's total net assets.

The Board of Directors may decide that investments of the Company be made in financial derivative instruments, including equivalent cash settled instruments, dealt in on a regulated market as referred to in the Law and / or over-the-counter provided that, among others, the underlying consists of instruments covered by Article 41 (1) of the Law, financial indices, interest rates, foreign exchange rates or currencies, in which the Company may invest according to its investment objectives as disclosed in its sales documents.

The Board of Directors may decide that investments of a Sub-Fund to be made with the aim to replicate a certain index provided that the relevant index is recognised by the Luxembourg supervisory authority on the basis that it is sufficiently diversified, represents an adequate benchmark for the market to which it refers and is published in an appropriate manner.

Investments of the Company may be made either directly or indirectly through wholly owned subsidiaries. When investments of the Company are made in the capital of subsidiary companies which, exclusively on its behalf, carry on only the business of management, advice or marketing in the country where the subsidiary is located, with regard to the redemption of units at the request of Shareholders, Article 48 paragraphs (1) and (2) of the Law do not apply. Any reference in these Articles of Incorporation to "investments" and "assets" shall mean, as appropriate, either investments made and assets beneficially held directly or investments made and assets beneficially held indirectly through the aforesaid subsidiaries.

The Company will not invest more than 10% of the net assets of any Sub-Fund in undertakings for collective investment as defined in Article 41 (1) e) of the Law unless specifically foreseen in the Prospectus in relation to one or more Sub-Funds.

Under the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, any Sub-Fund may, to the widest extent permitted by applicable Luxembourg laws and regulations, but in accordance with the provisions set forth in the Prospectus, invest in one or more Sub-Funds. The relevant legal provisions on the computation of the Net Asset Value will be applied accordingly. In such case and subject to conditions set forth in applicable Luxembourg laws and regulations, the voting rights, if any, attaching to the Shares held by a Sub-Fund in another Sub-Fund are suspended for as long as they are held by the Sub-Fund concerned. In addition and for as long as these Shares are held by a Sub-Fund, their value will not be taken into consideration for the calculation of the net assets of the Company for the purposes of verifying the minimum capital required by the Law.

Under the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, the Board of Directors may, at any time it deems appropriate and to the largest extent permitted by applicable Luxembourg laws and regulations, but in accordance with the provisions set forth in the sales documents of the Company, (i) create any Sub-Fund qualifying either as a feeder UCITS or as a master UCITS, (ii) convert any existing Sub-Fund into a feeder UCITS Sub-Fund or (iii) change the master UCITS of any of its feeder UCITS Sub-Funds.

The Board of Directors may invest and manage all or any part of the pools of assets established for two or more Sub-Funds on a pooled basis, as described in Article 12, where it is appropriate with regard to their respective investment sectors to do so.

6. Auditor

Art. 32. Approved Statutory Auditor. The general meeting of Shareholders shall appoint an approved statutory auditor ("réviseur d'entreprises agréé") who shall carry out the duties prescribed by the Law and serve until its successor is elected.

7. Annual accounts

Art. 33. Accounting year. The accounting year of the Company shall begin on 1st January each year and shall terminate on 31st December of the same year.

Art. 34. Distribution policy. At the annual general meeting of Shareholders, the Shareholders of each Class of each Sub-Fund shall determine, at the proposal of the Board of Directors, whether, and if so the amount thereof, dividends are to be distributed to the Shareholders of the Company, within the sole limits prescribed by the Law.

For any Sub-Fund or Class of Shares, the Directors may decide to pay interim dividends in compliance with the conditions set forth by law. The annual general meeting resolving on the approval of the annual accounts shall also ratify

interim dividends resolved by the Directors. Distribution Shares confer in principle on their holders the right to receive dividends declared on the portion of the net assets of the Company attributable to the relevant Class of Shares in accordance with the provisions below. Accumulation Shares do not in principle confer on their holders the right to dividends. The portion of the net assets of the Company attributable to accumulation Shares of the relevant Class of Shares in accordance with the provisions below shall automatically be reinvested within the relevant Class of Shares and shall automatically increase the Net Asset Value of these Shares.

The Directors shall for the purpose of the calculation of the Net Asset Value of the Shares as provided in Article 12 operate within each Sub-Fund and Class of Shares a separate pool of assets corresponding to distribution and accumulation Shares in such manner that at all times the portion of the total assets of the relevant Sub-Fund and Class of Shares attributable to the distribution Shares and accumulation Shares respectively shall be equal to the portion of the total of distribution Shares and accumulation Shares respectively in the total number of Shares of the relevant Sub-Fund and Class of Shares.

Dividends may further, in respect of any Class of Shares, include an allocation from an equalisation account which may be maintained in respect of any such Class of Shares and which, in such event, will in respect of such Class of Shares, be credited upon issue of Shares and debited upon redemption of Shares, in an amount calculated by reference to the accrued income attributable to such Shares.

Dividends will normally be paid in the currency in which the relevant Class of Shares is expressed or, in exceptional circumstances, in such other currency as selected by the Board of Directors and may be paid at such places and times as may be determined by the Board of Directors. The Board of Directors may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividends into the currency of their payment.

The Board of Directors may decide that dividends be automatically reinvested for any Sub-Fund or Class of Shares unless a Shareholder entitled to receive cash distribution elects to receive payment of such dividends. However, no dividends will be paid if their amount is below an amount to be decided by the Board of Directors from time to time and published in the Prospectus. Such dividends will automatically be reinvested.

No distribution shall be made if as a result thereof the capital of the Company becomes less than the minimum required by Law.

Declared dividends not claimed within five years of the due date will lapse and revert to the relevant Sub-Fund or Class. The Board of Directors has all powers and may take all measures necessary for the implement of this position. No interest shall be paid on a dividend declared and held by the Company at the disposal of its beneficiary.

8. Dissolution and liquidation

Art. 35. Dissolution of the Company. The Company may at any time be dissolved by a resolution taken by the general meeting of Shareholders subject to the quorum and majority requirements as defined in Article 18 hereof.

In the event of a dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the general meeting of Shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. The net proceeds of liquidation corresponding to each Class of Shares shall be distributed by the liquidators to the holders of Shares of each Class of Shares of each Sub-Fund in proportion of their holding of Shares in such Class of Shares of each Sub-Fund either in cash or, upon the prior consent of the Shareholder, in kind. Any funds to which Shareholders are entitled upon the liquidation of the Company and which are not claimed by those entitled thereto prior to the close of the liquidation process shall be deposited for the benefit of the persons entitled thereto to the Caisse des Consignations in Luxembourg in accordance with the Law. Amounts so deposited shall be forfeited in accordance with Luxembourg laws.

Art. 36. Termination, division and amalgamation of sub-funds. The Directors may decide at any moment the termination, division and/or amalgamation of any Sub-Fund. In the case of termination of a Sub-Fund, the Directors may offer to the Shareholders of such Sub-Fund the conversion of their Class of Shares into Classes of Shares of another Sub-Fund, under terms fixed by the Directors.

In the event that for any reason the value of the net assets in any Sub-Fund or of any Class of Shares within a Sub-Fund has decreased to an amount determined by the Directors from time to time to be the minimum level for such Sub-Fund or such Class of Shares to be operated in an economically efficient manner, or if a change in the economic or political situation relating to the Sub-Fund concerned would have material adverse consequences on the investments of that Sub-Fund, or as a matter of economic rationalisation or if the Board of Directors considers it in the general best interest of the Shareholders, the Directors may decide to compulsorily redeem all the Shares of the relevant Classes issued in such 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.

The Company shall serve a notice to the Shareholders of the relevant Class of Shares prior to the effective date of the compulsory redemption, which will indicate the reasons for and the procedure of the redemption operations. Unless it is otherwise decided in the interests of, or to maintain equal treatment between, the Shareholders of the Company, the Shareholders of the Sub-Fund 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 on the Board of Directors by the preceding paragraph hereof, the general meeting of Shareholders of any one or all Classes of Shares issued in any Sub-Fund may, upon proposal of the Board of Directors, redeem all the Shares of the relevant Classes and refund to the Shareholders the Net Asset Value of their Shares, taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses and calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect. There shall be no quorum requirements for such general meeting of Shareholders that shall decide by resolution taken by simple majority of the votes cast.

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

All redeemed Shares will be cancelled in the books of the Company.

Any merger of a Sub-Fund shall be decided by the Board of Directors unless the Board of Directors decides to submit the decision for a merger to a meeting of Shareholders of the Sub-Fund concerned. No quorum is required for such a meeting and decisions are taken by a simple majority of the votes cast. In case of a merger of one or more Sub-Fund(s) where, as a result, the Company ceases to exist, the merger shall be decided by a meeting of Shareholders for which no quorum is required and that may decide with a simple majority of the votes cast by the Shareholders present or represented at the meeting.

In addition, the provisions on mergers of UCITS set forth in the Law and any implementing regulation (relating in particular to the notification to the Shareholders concerned) shall apply.

Under the same circumstances provided for under this Article 36 the Board of Directors may decide, subject to regulatory approval (if required), to consolidate or split a Class within a Sub-Fund. To the extent required by Luxembourg law, such decision will be published or notified in the same manner as described above and the publication and/or notification will contain information in relation to the proposed split or consolidation. The Board of Directors may also submit the question of the consolidation or split of a Class to a meeting of holders of such Class. Such meeting will resolve on the consolidation or split without quorum and with a simple majority of the votes cast.

Notwithstanding the powers conferred to the Board of Directors by the preceding paragraphs, a general meeting of Shareholders of any Sub-Fund (or Class as the case may be) may, upon proposal from the Board of Directors, decide (i) that all Shares of such Sub-Fund shall be redeemed and the Net Asset Value of the Shares (taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses) refunded to Shareholders, such Net Asset Value calculated as of the Valuation Day at which such decision shall take effect, (ii) decide upon the division of a Sub-Fund or the division, consolidation or amalgamation of Classes of Shares in the same Sub-Fund. There shall be no quorum requirements for such general meeting of Shareholders at which resolutions shall be adopted by simple majority of the votes cast if such decision does not result in the liquidation of the Company. Liquidation proceeds not claimed by the Shareholders at the close of the liquidation of a Sub-Fund will be deposited at the Caisse de Consignation in Luxembourg. If not claimed they shall be forfeited in accordance with Luxembourg Law.

Art. 37. Amendment of the articles of incorporation. These Articles of Incorporation may be amended from time to time by a meeting of Shareholders, subject to the quorum and majority voting requirements provided by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

Art. 38. General provisions. All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time and the Law.

Transitory provisions

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

The first annual general meeting of Shareholders shall be held in 2015 at the registered office of the Company or such other place in Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the notice of the meeting.

Subscription and payment of Shares

All two hundred twenty (220) Shares of the Company have all been fully paid-up at the price of thousand U.S. Dollars (1'000.- USD) per share, by the subscriber by payment in cash in the Accounting Currency or such other currency permitted under the Prospectus, so that the amount of TWO HUNDRED TWENTY THOUSAND U.S. DOLLARS (220'000.- USD) is currently available to the Company, as confirmed in writing by the undersigned notary.

Subscriber	Subscribed share capital	Number of Shares
Mr Oleg Larichev,	220'000.- USD	220
TOTAL:	220'000.- USD	220

Declaration

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 26 of the 1915 Law and expressly states that these conditions have been fulfilled.

101940

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company by reason of its incorporation, are estimated at approximately three thousand euro.

Resolutions of the sole Shareholder

The above named person, representing the entire subscribed capital and considering a general meeting of the shareholders of the Company as validly convened, has immediately proceeded to resolve as follows:

- "KPMG Luxembourg", a société à responsabilité limitée, with registered office at 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (RCS Luxembourg, section B number 149 133) has been appointed to act as approved statutory auditor of the Company until the annual general meeting which will be held in 2015.

- the registered office of the Company is set at 30, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

- the following will serve as directors of the Company until the annual general meeting which will be held in 2015:

* Mr Sergey Prudnik, Director, OAS Entreprises, residing professionally at P.O. Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104;

* Mr Kakhaber Kiknavelidze, Managing partner, Rioni Capital Partners LLP, residing professionally at 14-15 Conduit Street London, W1S 2XJ United Kingdom; and

* Mr Yves Speeckaert, Senior Private Banker, Banque de Patrimoines Privés S.A., residing professionally at 30 Boulevard Royal L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English only, in accordance with Article 26(2) of the Law.

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 person, known to the notary by his surname, first name, civil status and residence, said person appearing signed together with us, the notary, this original deed.

Signé: J.P. MERNIER, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 16 juillet 2014. Relation: EAC/2014/9869. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Releveur ff. (signé): Monique HALSDORF.

Référence de publication: 2014121743/893.

(140140493) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2014.

Noral S.A., Société Anonyme Soparfi.

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

R.C.S. Luxembourg B 11.488.

Casto S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R.C.S. Luxembourg B 72.867.

—
PROJET COMMUN DE FUSION

L'an deux mille quatorze, le cinq août.

Par-devant Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

ONT COMPARU:

1) La société NORAL S.A. société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, inscrite au registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 11.488 et constituée suivant acte notarié de Maître Marc ELTER, notaire de résidence à Junglinster, en date du 4 décembre 1973, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 27 du 11 février 1974, dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte passé par devant Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 31 décembre 2013, en attente de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, ayant un capital de EUR 3.098.700,- (trois millions quatre-vingt-dix-huit mille sept cents euros) représentée par 450 (quatre cent cinquante actions) actions sans désignation de valeur nominale et entièrement libérées (ci-après dénommée la «Société Absorbante»),

ici représentée par Mme Sophie Henryon, employée privée, demeurant professionnellement à Esch-sur-Alzette, en vertu d'un pouvoir lui donné suivant résolutions du conseil d'administration de la Société Absorbante,

et,

2) CASTO S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg, inscrite au registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 72.867 et constituée au termes d'un acte de scission reçu par Maître Paul FRIEDERS, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 25 novembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 82 du 25 janvier 2000, dont les

statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte passé par devant Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 31 décembre 2013, en attente de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, ayant un capital de EUR 50.000,- (cinquante mille euros) représentée par 1.000 (mille) actions sans désignation de valeur nominale et entièrement libérées (ci-après dénommée: la «Société Absorbée»),

ici représentée par Mme Sophie Henryon, prénommée, en vertu d'un pouvoir lui donné suivant résolutions du conseil d'administration de la Société Absorbée.

Les copies des procès-verbaux des prédites réunions des conseils d'administrations respectifs, après avoir été signées «ne varietur» par le mandataire des comparantes et le notaire, resteront annexées aux présentes pour être soumises avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Les comparants ont requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit le

Projet de Fusion

1. Caractéristiques des Sociétés.

1.1. Société NORAL S.A. (Société Absorbante)

La société NORAL S.A. a été constituée sous la forme d'une société anonyme suivant acte notarié de Maître Marc ELTER, notaire de résidence à Junglinster, en date du 4 décembre 1973, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 27 du 11 février 1974. La société a son siège social au 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, et est inscrite au Registre de Commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 11.488.

Selon les dispositions de l'article 4 de ses statuts, la société NORAL S.A. a pour objet toutes prises de participations sous quelques formes que ce soit, dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, et plus généralement toutes opérations commerciales, financières ou mobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet de la société ou susceptible de contribuer à son développement.

La société peut également, et accessoirement, acheter, vendre, louer, gérer tout bien immobilier tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

La durée de vie de la société est illimitée.

La société clôture son exercice le 31 décembre de chaque année.

Son capital s'élève à la somme de EUR 3.098.700,- (trois millions quatre-vingt-dix-huit mille sept cents euros) représentée par 450 (quatre cent cinquante actions) actions sans désignation de valeur nominale et entièrement libérées.

1.2. La Société CASTO S.A. (Société Absorbée)

La société CASTO S.A. a été constituée sous la forme d'une société anonyme holding suivant acte notarié de Maître Paul FRIEDERS, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 25 novembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 82 du 25 janvier 2000. Les statuts ont été modifiés en date du 5 mars 2010 suivant acte notarié de Maître Francis Kessler, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2278 du 26 octobre 2010, date à laquelle la société a changé de forme juridique pour devenir une société de gestion de patrimoine familial et en date du 31 décembre 2013 suivant acte notarié de Maître Francis Kessler, en attente de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, date à laquelle la société a changé de forme juridique pour devenir une société anonyme de participation financière («Soparfi»). La société a son siège social au 16, allée marconi, L-2120 Luxembourg, et est inscrite au Registre de Commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 72.867.

Selon les dispositions de l'article 3 de ses statuts, la société CASTO S.A. a pour objet toutes prises de participations sous quelques formes que ce soit, dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, et plus généralement toutes opérations commerciales, financières ou mobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet de la société ou susceptible de contribuer à son développement.

La société pourra également, et accessoirement, acheter, vendre, louer, gérer tout bien immobilier tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

La durée de vie de la société est illimitée.

La société clôture son exercice le 30 juin de chaque année.

Son capital s'élève à la somme de EUR 50.000,- (cinquante mille euros) représentée par 1.000 (mille) actions sans désignation de valeur nominale.

2. Motifs et buts de la fusion. Les représentants de chacune des sociétés qui fusionnent ont considéré comme approprié de réorganiser les sociétés de façon à fonctionner sous forme d'une seule société, la société NORAL S.A. devant absorber CASTO S.A..

Les représentants des deux sociétés proposent aux actionnaires des deux sociétés fusionnantes d'approuver une fusion par absorption en vertu de laquelle la société NORAL S.A. absorbera la société CASTO S.A., en application des articles 257 et suivants de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (ci-après la «Loi»), au moyen du transfert de l'ensemble du patrimoine activement et passivement sans exception ni réserve de la société CASTO S.A. à la société NORAL S.A.

Dans le contexte de la fusion, tous les actifs et passifs de la société Absorbée seront transférés à la société Absorbante à leur valeur comptable sur base des comptes intermédiaires non audités des sociétés qui fusionnent établis au 31 mars 2014, ceci étant entendu que tout actif ou passif appartenant à la société Absorbée à la date des assemblées (tel que défini ci-dessous) et non encore inclus dans lesdits comptes, sera également transféré à la société Absorbante. Les représentants de chacune des sociétés qui fusionnent convoqueront les actionnaires à une assemblée générale extraordinaire (collectivement les «Assemblées») qui se tiendra devant un notaire résident à Luxembourg dès que possible après qu'un mois se soit écoulé après la publication de ce projet de fusion conformément à l'article 267 de la Loi, dans le but d'approuver ce projet de fusion et de constater la fusion.

Tous les actifs et passifs appartenant à la société Absorbante, connus ou inconnus, seront, ipso jure, à la fois entre les sociétés qui fusionnent et vis-à-vis des tiers, transférés à la société Absorbante conformément à l'article 274 de la Loi.

3. Date de la fusion. D'un point de vue comptable, les opérations tant actives que passives, engagées par la société Absorbée seront considérées comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante à compter de la date des Assemblées Générales adoptant la fusion.

4. Charges et conditions. Les biens apportés sont libres de toutes charges et conditions autres que celles ici rappelées:

La Société Absorbante prendra les biens apportés par la société Absorbée dans l'état où ils se trouveront à la date de réalisation de la fusion, sans pouvoir exercer aucun recours contre la société Absorbée, pour quelque cause que ce soit, qu'elle qu'en soit l'importance.

Les apports de la société Absorbée sont consentis et acceptés moyennant la charge pour la société Absorbante de payer l'intégralité du passif de la société Absorbée, tel qu'énoncé plus haut. D'une manière générale, la société Absorbante prendra en charge l'intégralité du passif de la société Absorbée, tel que ce passif existera au jour de la réalisation définitive de la fusion.

La société Absorbante supportera et acquittera, à compter du jour de la réalisation de la fusion, les impôts et taxes, primes et cotisations d'assurances, ainsi que toutes charges quelconques, ordinaires et extraordinaires, grevant ou pouvant grever les biens et droits apportés et celles qui seront inhérentes à l'exploitation ou à la propriété des biens apportés.

Il ne sera accordé aucun avantage aux experts, administrateurs et commissaires des sociétés qui fusionnent en relation avec ou en conséquence avec la fusion.

Les sociétés qui fusionnent n'ont pas accordé de droits spéciaux à leurs actionnaires et n'ont pas émis d'autres titres que des actions. Les nouvelles actions émises par la société Absorbante donneront, à partir de leur émission, les mêmes droits que les actions existantes du point de vue du droit de vote ainsi que du point de vue du droit aux dividendes et aux autres droits patrimoniaux.

5. Salariés. La Société Absorbée ne compte pas de salarié à la date du présent projet. En conséquence, la Société Absorbante ne reprendra aucun contrat de travail.

La Société Absorbante ne dispose pas de salariés.

6. Rapport d'échange des actions/Terms de la distribution des actions.

6.1. Objet - Commissaire

La présente fusion-absorption répondant à un besoin de rationalisation des activités des sociétés qui fusionnent, les actifs et passifs de la société CASTO S.A. sont apportés à la valeur nette comptable à la date du 31 mars 2014.

Par décision des actionnaires en date du 12 mai 2014 il a été décidé de nommer la société FIDEWA CLAR S.A., réviseur d'entreprises, dont le siège social est situé 2-4, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, en qualité de commissaire aux apports avec pour mission d'apprécier la valeur des apports de la société à NORAL S.A. et d'établir le rapport conformément aux articles 26-1 et 32-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Il est ici rappelé que par décision des actionnaires des deux sociétés, les actionnaires ont décidé à l'unanimité de renoncer à l'examen du projet de fusion et à l'établissement d'un rapport écrit par les conseil d'administration de chacune des sociétés qui fusionnent expliquant et justifiant le projet de fusion.

6.2. Rémunération des apports

En échange du transfert des actifs et passifs de la société Absorbée, la Société Absorbante NORAL S.A. procèdera à une augmentation de capital d'un montant de EUR 5.789.780 (cinq millions sept cent quatre-vingt-neuf mille sept cent quatre-vingt euros) pour porter le capital social de son montant d'EUR 3.098.700 (trois millions quatre-vingt-dix-huit mille sept cents euros) à EUR 8.888.480 (huit millions huit cent quatre-vingt-huit mille quatre cent quatre-vingt euros), par l'émission de 225 (deux cent vingt-cinq) actions sans désignation de valeur nominale.

L'article 5 des statuts de la Société Absorbante NORAL S.A. sera modifié afin de le mettre en concordance avec l'augmentation de capital.

Il sera attribué aux actionnaires de la société Absorbée 225 (deux cent vingt-cinq) actions nouvelles de la société Absorbante pour un montant total de EUR 5.789.780 (cinq millions sept cent quatre-vingt-neuf mille sept cent quatre-vingt euros) contre les 1.000 (mille) actions de la société Absorbée, étant entendu que les actionnaires de la Société Absorbée qui détiennent leurs actions en nue-propriété recevront les actions nouvelles dans la Société Absorbante en nue-propriété tandis que les que les actionnaires de la Société Absorbée qui détiennent leurs actions en usufruit recevront les actions nouvelles dans la Société Absorbante en usufruit conformément au ratio d'échange 225/1000 défini ci-dessus.

Pour éviter des fractionnements d'actions, il est d'ores et déjà stipulé que les actionnaires détenant 333, respectivement 334 actions de la Société Absorbée recevront chacun 75 actions de la Société Absorbante, sans attribution de soulte ou d'autre compensation.

Les nouvelles actions émises seront attribuées aux actionnaires de la société Absorbée aux prorata de leur détention.

Les actions de la société Absorbante et de la société Absorbée sont au porteur. Les nouvelles actions de la société Absorbante créées au moment de l'augmentation de capital seront dès la date de la fusion inscrites dans le registre des actionnaires de la société Absorbante au nom des actionnaires de la société Absorbée, et les actions de la société Absorbée seront immédiatement annulées.

7. Formalités.

- Conformément à la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales, ce projet de fusion devra être publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations au moins un mois avant que les actionnaires de la Société Absorbante ne décident d'approuver la fusion et le projet de fusion.

- Sous réserve des dispositions légales applicables en la matière, la fusion deviendra effective, conformément à l'article 273 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle que modifiée, vis-à-vis des tiers à la date de publication des résolutions des actionnaires de la Sociétés Absorbante et de la Société Absorbée approuvant la fusion au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

- Le projet de fusion, les comptes annuels et les rapports de gestion y afférents de la Société Absorbante pour les trois derniers exercices et tous autres documents et situations comptables requis par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, seront disponibles et pourront être obtenus sans frais au siège social pendant un mois à compter de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et des Associations du projet de fusion, où ils pourront être consultés par les actionnaires qui le désirent. Il est proposé aux actionnaires des sociétés participant à la Fusion de renoncer à l'établissement de comptes intérimaires conformément à l'article 267 (1) in fine de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

- Lorsque la fusion deviendra effective, elle entraînera de plein droit les effets prévus par l'article 274 de la loi sur les sociétés commerciales, à savoir:

a) La transmission universelle, tant entre la Société Absorbée et la Société Absorbante, qu'à l'égard des tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée à la Société Absorbante;

b) Les actionnaires de la société Absorbée deviennent actionnaires de la société Absorbante;

c) La Société Absorbée cessera d'exister;

d) L'annulation des actions de la Société Absorbée.

- La Société Absorbante effectuera les formalités et déclarations nécessaires auprès de toute administration qu'il conviendra.

- Les créanciers de la Société Absorbante et de la Société Absorbée seront en droit de demander la constitution d'une garantie conformément à l'article 268 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle que modifiée et pourront obtenir, gratuitement, des informations complètes concernant la procédure à suivre pour exercer leurs droits en tant que créanciers de la Société Absorbante et/ou de la Société Absorbée à l'adresse suivante: 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg.

- Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes de la Société Absorbée prennent fin à la date d'effet de la fusion. Décharge entière est accordée aux Administrateurs et au commissaire aux comptes de la Société Absorbée.

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

- En application de l'article 266 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, il est prévu un rapport d'experts dans le but de s'exprimer sur le bien-fondé et la pertinence de l'opération de fusion, sauf renonciation de la part des actionnaires et/ou des porteurs d'autres titres conférant droit de vote des deux

sociétés qui participent à la fusion, tel que prévu à l'article 266 (5) de la Loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

A la date de rédaction du présent projet de fusion, les actionnaires des deux sociétés qui participent à la fusion ont déclaré renoncer au rapport d'experts susmentionné.

- Les assemblées générales extraordinaires de la Société Absorbée et de la Société Absorbante, qui auront à approuver le projet de fusion, auront lieu immédiatement après l'expiration du délai d'un mois à partir de la publication du présent projet.

Le notaire soussigné déclare attester la légalité du présent projet commun de fusion, conformément aux dispositions de l'article 271, paragraphe 2 de la loi de 1915 sur les sociétés commerciales.

DONT ACTE, fait et passé à Esch-sur-Alzette, date qu'en tête des présents.

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

Signé: Henryon, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette, Actes Civils, le 7 août 2014. Relation: EAC/2014/10892. Reçu: soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur ff. (signé): M. Halsdorf.

POUR COPIE CONFORME.

Référence de publication: 2014127330/218.

(140143633) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2014.

PGF II S.A., Société Anonyme.

Capital social: GBP 48.074,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 120.587.

In the year two thousand and fourteen, on the twenty-fifth day of July.

Before Us Maître Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned.

Is held:

an extraordinary general meeting (the "General Meeting") of "PGF II S.A." (the "Company"), société anonyme, with registered office at 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 120.587, incorporated by a deed received by Maître Léon Thomas METZLER known as Tom METLZER, then notary residing in Luxembourg-Bonnevoie, on October 18th, 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2181, dated November 22nd, 2006.

The articles of incorporation were amended for the last time by a deed received by Maître Joëlle BADEN, notary residing in Luxembourg, on February 6th, 2012, published in the Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations number 965 of April 13th, 2012.

The General Meeting is presided by Ms. Laurie-Anne TAKERKART-WOLF, attorney-at-law, residing professionally at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg (the "Chairman").

The Chairman appoints Mrs. Virginie PIERRU, employee, residing professionally at 12, rue Jean Engling L-1466 Luxembourg, as secretary of the General Meeting (the "Secretary").

The Chairman and the Secretary appoint Mr. Kristof JANSEN, lawyer, residing professionally at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, as scrutineer (the "Scrutineer").

The Chairman, the Secretary and the Scrutineer compose the bureau of the General Meeting (the "Bureau").

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

I. The agenda of the meeting is the following:

Agenda:

1. Decision to decrease the share capital of the Company by an amount of seven hundred seventy five thousand five hundred thirty-nine Pounds Sterling (GBP 775,539.-) so as to bring it from its present amount of eight hundred twenty-three thousand and six hundred thirteen Pounds Sterling (GBP 823,613) represented by (i) three hundred eighty-nine thousand nine hundred twenty (389,920) Ordinary Shares with a nominal value of one Pound Sterling each (GBP 1.-), (ii) one hundred twenty-six thousand one hundred seventy-five (126,175) A Ordinary Shares, (iii) forty thousand two hundred thirty-one (40,231) B Ordinary Shares, (iv) one hundred forty-one thousand three hundred thirty (141,330) C Ordinary Shares, (v) fourteen thousand nine hundred sixty five (14,965) D Ordinary Shares, (vi) five thousand nine hundred (5,900) F Ordinary Shares, (vii) eighty-five thousand and ninety-two (85,092) G Ordinary Shares, (viii) twenty thousand (20,000)

H Ordinary Shares with a nominal value of one Pound Sterling (GBP 1.-) each, to forty eight thousand seventy-four Pounds Sterling (GBP 48,074) through the cancellation of three hundred fifty-nine thousand six hundred seventy (359,670) Ordinary Shares, one hundred twenty-six thousand one hundred seventy-five (126,175) A Shares, forty thousand two hundred thirty-one (40,231) B Shares, one hundred thirty-six thousand three hundred thirty (136,330) C Shares, twelve thousand four hundred sixty-five (12,465) D Shares, five thousand nine hundred (5,900) F Shares, seventy-nine thousand one hundred sixtyone (79,161) G Shares and fifteen thousand six hundred seven (15,607) H Shares, that have been repurchased by the Company pursuant to a decision taken under private seal by the Shareholders of the Company on or around 24 July 2014 (the “Capital Decrease”);

2. Amendment of article 5 of the articles of association of the Company so as to reflect the above Capital Decrease;

3. Decision to grant power to any director of the Company or any lawyer of the law firm Wildgen, Luxembourg, to amend the shareholders’ register of the Company and in general, to take all the necessary actions in relation to the resolutions to be taken in accordance with the present minutes; and

4. Miscellaneous.

II. The represented shareholders, the proxy of the represented shareholders and the number of its shares are shown on an attendance list, which, signed “ne varietur” by the proxyholder, the members of the bureau of the meeting and by the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time by the registration authority.

Proxies given by the represented shareholders, after having been initialled “ne varietur” by the proxyholder, the members of the bureau of the meeting and by the un-dersigned notary will also remain annexed to the present deed.

III. This General Meeting was convened by registered letter with return receipt shall contain the agenda sent to all shareholders dated July 17th, 2014.

IV. It appears from the attendance list that the entire share capital of eight hundred twenty-three thousand and six hundred thirteen Pounds Sterling (GBP 823,613) represented by (i) three hundred eighty-nine thousand nine hundred twenty (389,920) Ordinary Shares with a nominal value of one Pound Sterling (GBP 1) each, (ii) one hundred twenty-six thousand one hundred seventy-five (126,175) A Ordinary Shares, (iii) forty thousand two hundred thirty-one 40,231 B Ordinary Shares, (iv) one hundred forty-one thousand three hundred thirty (141,330) C Ordinary Shares, (v) fourteen thousand nine hundred sixty five (14,965) D Ordinary Shares, (vi) five thousand nine hundred (5,900) F Ordinary Shares, (vii) eighty-five thousand and ninety-two (85,092) G Ordinary Shares, (viii) twenty thousand (20,000) H Ordinary Shares with a nominal value of one Pound Sterling (GBP 1.-) each, of the Company is represented at the present General Meeting. Subsequently the present General Meeting is regularly constituted and may validly deliberate on all items of the agenda.

The President then subjected to a vote of members meeting the following resolutions were all adopted unanimously:

First resolution

The Voting Shareholders unanimously resolve to decrease the share capital of the Company by an amount of seven hundred seventy five thousand five hundred thirty-nine Pounds Sterling (GBP 775,539.-) so as to bring it from its present amount of hundred twenty-three thousand and six hundred thirteen Pounds Sterling (GBP 823,613) represented by (i) three hundred eighty-nine thousand nine hundred twenty (389,920) Ordinary Shares with a nominal value of one Pound Sterling each (GBP 1.-), (ii) one hundred twenty-six thousand one hundred seventy-five (126,175) A Ordinary Shares, (iii) forty thousand two hundred thirty-one (40,231) B Ordinary Shares, (iv) one hundred forty-one thousand three hundred thirty (141,330) C Ordinary Shares, (v) fourteen thousand nine hundred sixty five (14,965) D Ordinary Shares, (vi) five thousand nine hundred (5,900) F Ordinary Shares, (vii) eighty-five thousand and ninety-two (85,092) G Ordinary Shares, (viii) twenty thousand (20,000) H Ordinary Shares with a nominal value of one Pound Sterling (GBP 1.-) each, to forty eight thousand seventy-four Pounds Sterling (GBP 48,074) through the cancellation of three hundred fifty-nine thousand six hundred seventy (359,670) Ordinary Shares, one hundred twenty-six thousand one hundred seventy-five (126,175) A Shares, forty thousand two hundred thirty-one (40,231) B Shares, one hundred thirty-six thousand three hundred thirty (136,330) C Shares, twelve thousand four hundred sixty-five (12,465) D Shares, five thousand nine hundred (5,900) F Shares, seventy-nine thousand one hundred sixty-one (79,161) G Shares and fifteen thousand six hundred seven (15,607) H Shares, held by the existing shareholders of the Company.

The aforesaid capital decrease is accomplished by repayment of seven hundred seventy-five thousand five hundred thirty nine Pounds Sterling (GBP 775,539.-) to shareholders and predicted cancellation of shares.

Second resolution

As a consequence of the foregoing resolution, the General Meeting resolves to restate the first paragraph of Article 5 of the articles of association of the Company which shall henceforth be worded as follows:

“ **5. The Subscribed Capital.** The subscribed capital of the Company is set at forty-eight thousand seventy-four Pounds Sterling (GBP 48,074) represented by (i) 30,250 (thirty thousand two hundred fifty) Ordinary Shares with a nominal value of One Pound Sterling (GBP 1.-) each, (ii) five thousand (5,000) C Ordinary Shares with a nominal value of One Pound Sterling (GBP 1.-) each, (iii) two thousand five hundred (2,500) D Ordinary Shares with a nominal value of One Pound Sterling (GBP 1.-) each, (iv) five thousand nine hundred thirty-one (5,931) G Ordinary Shares with a nominal value of One

Pound Sterling (GBP 1.-) each and (v) four thousand three hundred ninety-three (4,393) H Ordinary Shares with a nominal value of One Pound Sterling (GBP 1.-) each.”

Third resolution

The General Meeting resolves to grant power to any director of the Company or any lawyer of the law firm WILDGEN, Partners in Law in Luxembourg, to make the necessary bookkeeping, cancellation predicted shares and repayment to the shareholders of their proportionate share their understanding that the refund can take place thirty (30) days after publication of this act at Mémorial C.

Expenses

The expenses, costs, fees and outgoing of any kind whatsoever borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately one thousand two hundred Euro (EUR 1,200.-).

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 at the request of the appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English text and the French text, the English text shall prevail.

The document having been read to the proxy holder, the said proxy holder signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatorze, le vingt-cinq juillet.

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

S'est tenue:

une assemblée générale extraordinaire (l'«Assemblée Générale») de la société «PGF II S.A.» (la «Société»), une société anonyme, ayant son siège social à 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 120.587, constituée par acte reçu par Maître Léon Thomas METZLER dit Tom METZLER, notaire alors de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, le 18 octobre 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2181 du 22 novembre 2006.

Dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Joëlle BADEN, notaire de résidence à Luxembourg, le 6 février 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 965 du 13 avril 2012.

L'Assemblée Générale est présidée par Maître Laurie-Anne TAKKERKART-WOLF, Avocat à la Cour, résidant professionnellement au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg (le «Président»).

Le Président nomme comme secrétaire Mme Virginie PIERRU, employée, résidant professionnellement au 12, rue Jean Engling L-1466 Luxembourg (le «Secrétaire»).

Le Président et le Secrétaire nomment Monsieur Kristof JANSEN, juriste, résidant professionnellement au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, comme scrutateur (le «Scrutateur»).

Le Président, le Secrétaire et le Scrutateur forment le bureau de l'Assemblée Générale (le «Bureau»).

Le Bureau étant ainsi constitué, le Président a exposé au notaire instrumentant d'acter:

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

Ordre du jour:

1. Décision de réduire le capital social de la Société d'un montant de sept cent soixante-quinze mille cinq cent trente-neuf Livre Sterling (775.539), pour le porter de son montant actuel de huit cent vingt-trois mille six cents treize Livres Sterling (GBP 823.613) représenté par (i) trois cent quatre-vingt-neuf mille neuf cent vingt (389,920) Actions Ordinaires ayant une valeur nominal d'une Livre Sterling (GBP 1) (ii) cent vingt-six mille cent soixante-quinze (126,175) Actions Ordinaires A, (iii) quarante mille deux cent trente et une (40,231) Actions Ordinaires B (iv) cent quarante et un mille trois cent trente (141,330) Actions Ordinaires C, (v) quatorze mille neuf cent soixante-cinq (14,965) Actions Ordinaires D, (vi) cinq mille neuf cents (5,900) Actions Ordinaires F, (vii) quatre-vingt-cinq mille quatre-vingt-douze (85,092) Actions Ordinaires G et (viii) vingt mille (20,000) Actions Ordinaires H, ayant une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1) chacune, à quarante-huit mille soixante-quatorze Livre Sterling (GBP 48.074) par l'annulation de trois cent cinquante-neuf mille six cent soixante-dix (359.670) actions ordinaires, cent vingt-six mille cent soixante-quinze (126.175) Actions Ordinaires A, quarante mille deux cent trente-et-une (40.231) Actions Ordinaires B, cent trente-six mille trois cent trente (136.330) Actions Ordinaires C, douze mille quatre cent soixante-cinq (12.465) Actions Ordinaires D, cinq mille neuf cents (5.900) Actions Ordinaires F, soixante-dix-neuf mille cent soixante-et-une (79.161) Actions Ordinaires G et quinze mille six cent sept (15.607) Actions Ordinaires H rachetées par la Société conformément à une décision prise par les actionnaires de la Société sous seing privé en date du 24 juillet 2014 (la «Réduction de Capital»);

2. Modification de l'article 5 des statuts de la Société aux fins de refléter la prédite Réduction de Capital;

3. Décision de donner pouvoir à tout administrateur de la Société ou à tout avocat de l'étude Wildgen, Luxembourg, afin de modifier le registre actions de la Société, et plus généralement de faire tout ce qui lui semble nécessaire ou approprié pour les besoins des résolutions adoptées sur base du présent agenda;

4. Divers.

II. Les actionnaires représentés, le mandataire des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent, sont renseignés sur une liste de présence, laquelle, signée «ne varietur» par la mandataire des actionnaires représentés, par les membres du bureau de l'assemblée et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Les procurations des actionnaires représentés, signées «ne varietur» par la mandataire des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire instrumentaire, resteront également annexées au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

III. La présente Assemblée Générale a été convoquée par lettre recommandée avec accusé de réception contenant l'ordre du jour adressé à tous les actionnaires en date du 17 juillet 2014.

IV. Il appert de ladite liste de présence que l'intégralité du capital social de la Société fixé à huit cent vingt-trois mille six cents treize Livres Sterling (GBP 823.613,-) représenté par (i) trois cent quatre-vingt-neuf mille neuf cent vingt (389,920) Actions Ordinaires ayant une valeur nominal d'une Livre Sterling (GBP 1,-) (ii) cent vingt-six mille cent soixante-quinze (126,175) Actions Ordinaires A, (iii) quarante mille deux cent trente-et-une (40,231) Actions Ordinaires B (iv) cent quarante-et-un mille trois cent trente (141,330) Actions Ordinaires C, (v) quatorze mille neuf cent soixante-cinq (14,965) Actions Ordinaires D, (vi) cinq mille neuf cents (5,900) Actions Ordinaires F, (vii) quatre-vingt-cinq mille quatre-vingt-douze (85,092) Actions Ordinaires G et (viii) vingt mille (20,000) Actions Ordinaires H, ayant une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1) chacune, est représentée à la présente assemblée générale extraordinaire. Par conséquent, le Président constate que la présente Assemblée Générale est constituée régulièrement et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

Le Président soumet ensuite au vote des membres de l'assemblée les résolutions suivantes qui ont toutes été adoptées à l'unanimité.

Première résolution:

Les Actionnaires Votants décident à l'unanimité de diminuer le capital social de la Société d'un montant de sept cent soixante-quinze mille cinq cent trente-neuf Livre Sterling (GBP 775.539,-), pour le porter de son montant actuel de huit cent vingt-trois mille six cents treize Livres Sterling (GBP 823.613,-) représenté par (i) trois cent quatre-vingt-neuf mille neuf cent vingt (389,920) Actions Ordinaires ayant une valeur nominal d'une Livre Sterling (GBP 1) (ii) cent vingt-six mille cent soixante-quinze (126,175) Actions Ordinaires A, (iii) quarante mille deux cent trente et une (40,231) Actions Ordinaires B (iv) cent quarante et un mille trois cent trente (141,330) Actions Ordinaires C, (v) quatorze mille neuf cent soixante-cinq (14,965) Actions Ordinaires D, (vi) cinq mille neuf cents (5,900) Actions Ordinaires F, (vii) quatre-vingt-cinq mille quatre-vingt-douze (85,092) Actions Ordinaires G et (viii) vingt mille (20,000) Actions Ordinaires H, ayant une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1) chacune, à quarante-huit mille soixante-quatorze Livre Sterling (GBP 48.074) par l'annulation de trois cent cinquante-neuf mille six cent soixante-dix (359.670) actions ordinaires, cent vingt-six mille cent soixante-quinze (126.175) Actions Ordinaires A, quarante mille deux cent trente-et-une (40.231) Actions Ordinaires B, cent trente-six mille trois cent trente (136.330) Actions Ordinaires C, douze mille quatre cent soixante-cinq (12.465) Actions Ordinaires D, cinq mille neuf cents (5.900) Actions Ordinaires F, soixante dix-neuf mille cent soixante-et-une (79.161) Actions Ordinaires G et quinze mille six cent sept (15.607) Actions Ordinaires H détenues par les actionnaires actuels de la Société.

Cette réduction de capital est réalisée par remboursement du montant de sept cent soixante-quinze mille cinq cent trente-neuf Livre Sterling (GBP 775.539,-) aux actionnaires et par annulation des prédites actions.

Deuxième résolution:

En conséquence de la résolution précédente, l'Assemblée Générale modifie l'article 5 des Statuts de la manière suivante:

« **5. Capital souscrit.** Le capital social de la Société est fixé à quarante-huit mille soixante-quatorze Livres Sterling (GBP 48.074) représenté par

(i) 30.250 (trente mille deux cent cinquante) Actions Ordinaires ayant une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1,-) chacune,

(ii) 5.000 (cinq mille) Actions Ordinaires C ayant une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1,-) chacune,

(iii) 2.500 (deux mille cinq cent) Actions Ordinaires D ayant une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1,-) chacune,

(iv) 5.931 (cinq mille neuf cent trente et une) Actions Ordinaires G ayant une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1,-) chacune, et

(v) 4.393 (quatre mille trois cent quatre-vingt-treize) Actions Ordinaires H, ayant une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1,-) chacune.»

Troisième résolution:

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs à tout administrateur de la Société ou à tout avocat de l'étude WILDGEN, Luxembourg, pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent, à l'annulation des prédites actions et au remboursement aux actionnaires de leur quote-part leur revenant, étant entendu que le remboursement ne peut avoir lieu que trente (30) jours après la publication du présent acte au Mémorial C.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, de quelque nature que ce soit, qui incomberont à la Société ou qui seront mis à sa charge en raison du présent acte est estimé approximativement à la somme de mille deux cents euros (EUR 1.200,-).

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française. A la demande de ladite partie comparante, il est précisé qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: L.-A. TAKERKART-WOLF, V. PIERRU, K. JANSEN, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 29 juillet 2014. LAC/2014/35799. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée.

Luxembourg, le 7 août 2014.

Référence de publication: 2014127365/223.

(140143662) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2014.

**IMS Expert Europe, Société Anonyme,
(anc. IMS Counsel S.A.).**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 40, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 165.509.

L'an deux mille quatorze, le seize juillet.

Par-devant Maître Léonie GRETHEN, notaire de résidence à Luxembourg - 10, avenue Guillaume.

S'est réunie:

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme «IMS COUNSEL S.A.» (la «Société Absorbante» ou la «Société»), ayant son siège social à L-2661 Luxembourg - 40, rue de la Vallée, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous la section B et le numéro 165.509, constituée suivant acte reçu par Maître Emile SCHLESSER, notaire de résidence à Luxembourg en date du 13 décembre 2011, dont l'acte de constitution a été publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 252 du 30 janvier 2012, et les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le même notaire Maître Emile SCHLESSER, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 2110 du 30 août 2013.

L'assemblée est présidée par Monsieur Gérard MARICHY, directeur de sociétés, demeurant professionnellement à 40, rue de la Vallée L-2661 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame Géraldine LEFEBVRE, Master en Finance et Fiscalité Internationales, demeurant professionnellement à 40, rue de la Vallée L-2661 Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Antoine GUIGUET, demeurant professionnellement à 40, rue de la Vallée L-2661 Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le président expose et prie le notaire instrumentant d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, signées «ne varietur» par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

III.- L'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

1. Prise d'acte du fait que les documents listés à l'article 267 (1) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée (la «Loi») ont été déposés au siège social de la société absorbée et mis à la disposition des actionnaires pour inspection au moins un mois avant la date de la présente Assemblée.

2. Approbation du projet de fusion établi entre la société anonyme de droit luxembourgeois «IMS COUNSEL S.A.» («la Société Absorbante») et la société anonyme de droit luxembourgeois «INTERNATIONAL MANAGING SERVICES S.A.» («la Société Absorbée») établie et ayant son siège social à L-2661 Luxembourg, 40, rue de la Vallée, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 165.416.

Ledit projet étant adopté par les conseils d'administration des sociétés fusionnantes en date du 9 mai 2014, dûment publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 1489 du 11 juin 2014 («le Projet de Fusion»).

3. Constat et prise d'effet de la fusion.

4. Changement de la dénomination de la société de «IMS COUNSEL S.A.» en «IMS EXPERT EUROPE» et modification subséquente de l'article 1^{er} des statuts.

5. Modification de l'objet social de la société en son article 4 qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 4.** La société a pour objet:

- toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la gestion administrative et technique des sociétés, le suivi des créances des entreprises mandantes et leur recouvrement par les services desdites sociétés mandantes et/ou leurs mandataires désignés, notamment pour le compte d'entreprises spécialisées dans l'exercice de l'activité d'intermédiation en assurances ainsi que la gestion des dossiers de réception et celle des dossiers de sinistres;

- l'exécution de toutes activités se rattachant directement à la profession de comptable ou à celle de conseil économique et fiscal, ainsi que l'exécution de tous mandats de gestion et d'organisation administrative.

- La participation pour le compte de tiers à l'accompagnement et/ou à la reprise d'opérations de promotion immobilière;

- La participation par tous moyens à toutes entreprises, groupements d'intérêt économique et sociétés luxembourgeoises ou étrangères, créées ou à créer pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tout objet social similaire ou connexe qui serait susceptible de concourir à sa réalisation et ce, par tous moyens, notamment par la création de sociétés nouvelles ou de fonds de commerce, apport, souscription ou achat d'actions ou de parts sociales ou de parts de bénéficiaires, fusion, de sociétés en participation, de groupement, d'alliance ou de commandite;

La Société pourra notamment emprunter sous quelque forme que ce soit et dans les limites fixées par la loi du 10 août 1915, accorder à toute société du groupe ou à tout actionnaire tous concours, prêts, avances ou garanties;

Elle pourra, plus généralement, participer à toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à son objet ou à tous objets similaires ou connexes.»

6. Augmentation du capital social à concurrence d'un montant de EUR 72.000,- (soixante-douze mille euros) afin de le porter de son montant actuel EUR 128.000,- (cent vingt-huit mille euros) à EUR 200.000,- (deux cent mille euros) par la création de 72 (soixante-douze) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune, émises au pair et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes, entièrement souscrites et intégralement libérées par versement en numéraire par les actionnaires.

7. Modification de l'article 5 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

« **Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à deux cent mille euros (EUR 200.000,-) représenté par deux cents (200) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune.»

8. Divers.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière, après délibération, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée prend acte que tous les documents requis par l'article 267 (1) de la Loi ont été déposés au siège social de la Société pour analyse par les actionnaires de la Société au moins un mois avant la date de la présente Assemblée.

Deuxième résolution

L'Assemblée décide d'approuver toutes les clauses et les conditions du projet de fusion établi entre la société IMS COUNSEL S.A. («la Société Absorbante») et la société anonyme de droit luxembourgeois, INTERNATIONAL MANAGING SERVICES S.A. («la Société Absorbée»), établie et ayant son siège social à L-2661 Luxembourg, 40, rue de la Vallée, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 165.416, adopté par les conseils d'administration des sociétés fusionnantes en date du 9 mai 2014, dûment publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro du 11 juin 2014.

L'Assemblée constate et approuve en outre que la fusion sera réalisée lorsque seront intervenues les décisions concordantes prises au sein des Sociétés Fusionnantes.

L'Assemblée constate qu'en date de ce jour, l'assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbée qui a eu lieu à Luxembourg, a approuvé la proposition de réaliser la fusion tel qu'exposée dans le projet commun de fusion.

Troisième résolution

L'Assemblée constate qu'à la suite de la décision de fusion ci-dessus actée ainsi que de la décision concordante prise par l'assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbée antérieurement aux présentes, la fusion telle que décrite ci-avant se trouve ainsi réalisée et entraîne de plein droit et simultanément les effets suivants:

- la transmission universelle, tant entre la Société Absorbée et la Société Absorbante qu'à l'égard des tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée à la Société Absorbante;
- les actionnaires de la Société Absorbée deviennent actionnaires de la société absorbante;
- la société absorbée cesse d'exister.

La société absorbée étant seule actionnaire de la Société Absorbante, les actionnaires de la Société Absorbée en raison de la présente fusion deviennent seuls actionnaires de la Société Absorbante. Les cent vingt-huit (128) actions composant le capital social de la Société Absorbante sont attribuées aux actionnaires de la Société absorbée au prorata de leur participation qu'ils détenaient dans cette dernière.

La fusion n'aura d'effet à l'égard des tiers qu'après la publication, faite conformément à l'article 9 de la Loi, des procès-verbaux des assemblées générales qui décident la fusion pour chacune des sociétés fusionnantes.

Quatrième résolution

L'Assemblée décide de modifier la dénomination sociale de la société en «IMS EXPERT EUROPE» et, dès lors, de modifier le premier alinéa de l'article premier des statuts, qui aura dorénavant la teneur suivante:

« **Art. 1^{er}. (Premier alinéa).** Il existe une société anonyme sous la dénomination de «IMS EXPERT EUROPE».»

Cinquième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'objet social et de modifier en conséquence l'article 4 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

« **Art. 4.** La société a pour objet:

- toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la gestion administrative et technique des sociétés, le suivi des créances des entreprises mandantes et leur recouvrement par les services desdites sociétés mandantes et/ou leurs mandataires désignés, notamment pour le compte d'entreprises spécialisées dans l'exercice de l'activité d'intermédiation en assurances ainsi que la gestion des dossiers de réception et celle des dossiers de sinistres;
- l'exécution de toutes activités se rattachant directement à la profession de comptable ou à celle de conseil économique et fiscal, ainsi que l'exécution de tous mandats de gestion et d'organisation administrative y compris la domiciliation de sociétés.

- la participation pour le compte de tiers à l'accompagnement et/ou à la reprise d'opérations de promotion immobilière.

- la participation par tous moyens à toutes entreprises, groupements d'intérêt économique et sociétés luxembourgeoises ou étrangères, créées ou à créer pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tout objet social similaire ou connexe qui serait susceptible de concourir à sa réalisation et ce, par tous moyens, notamment par la création de sociétés nouvelles ou de fonds de commerce, apport, souscription ou achat d'actions ou de parts sociales ou de parts de bénéficiaires, fusion, de sociétés en participation, de groupement, d'alliance ou de commandite;

La Société pourra notamment emprunter sous quelque forme que ce soit et dans les limites fixées par la loi du 10 août 1915, accorder à toute société du groupe ou à tout actionnaire tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle pourra, plus généralement, participer à toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à son objet ou à tous objets similaires ou connexes.»

L'attention des Comparants a été expressément attirée par le notaire instrumentaire sur la nécessité d'obtenir des autorités compétentes les autorisations et/ou agréments requis le cas échéant afin d'exercer les activités telles que décrites à l'article 4 des présents Statuts.

Sixième résolution

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence d'un montant de soixante-douze mille euros (EUR 72.000,-) en vue de le porter de son montant actuel de cent vingt-huit mille euros (EUR 128.000,-) à un montant de deux cent mille euros (EUR 200.000,-) par la création de soixante-douze (72) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune, émises au pair et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Les actionnaires actuels déclarent souscrire à concurrence de leur participation respective les soixante-douze (72) actions nouvelles et de les libérer intégralement en numéraire de sorte que la société a dès maintenant à sa libre et entière disposition la somme de soixante-douze mille euros (EUR 72.000,-), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant par la production d'une attestation bancaire.

Septième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'Assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à deux cent mille euros (EUR 200.000,-) représenté par deux cents (200) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune.»

Constatation

Le notaire soussigné, conformément à l'article 271 (2), de la loi modifiée sur les sociétés commerciales, atteste par les présentes l'existence et la légalité des actes et formalités incombant à la Société et du projet de fusion.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes est évalué à environ mille quatre cents euros (EUR 1.400,-).

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux membres du bureau et aux mandataires des comparants, connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Marichy, Lefebvre, Guiguet, GRETHEN.

Enregistré à Luxembourg, Actes Civils, le 21 juillet 2014. Relation: LAC/2014/24223. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): Irène Thill.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial C.

Luxembourg, le 28 juillet 2014.

Référence de publication: 2014118476/161.

(140136024) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2014.

INVISTA Technologies S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 42.952.550,00.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 67.098.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par l'associé unique en date du 2 juin 2014, que la personne suivante a démissionné, avec effet au 12 juin 2014, de sa fonction de gérant de la Société:

- Monsieur Brian Eric Padley, né le 14 août 1956 à Leigh, Royaume-Uni, ayant son adresse professionnelle au 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Il résulte également desdites résolutions que la personne suivante a été nommée, avec effet au 13 juin 2014 et pour une durée illimitée à la fonction de gérant de la Société:

- Madame Sonja Higginbotham, née le 29 avril 1965 dans l'Arkansas, Etats-Unis d'Amérique, ayant son adresse professionnelle au 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Depuis lors, le Conseil de Gérance se compose comme suit:

- Madame Sonja Higginbotham, prénommé,

- Monsieur Christopher Crawshaw, né le 18 octobre 1964 à Kansas City, Kansas, Etats-Unis d'Amérique, ayant son adresse professionnelle au 4123 E. 37th St. North, Wichita, Kansas, KS 67220, Etats-Unis d'Amérique,

- Monsieur Christopher Chessmore, né le 23 septembre 1961 à Dallas, Texas, Etats-Unis d'Amérique, ayant son adresse professionnelle au 4123 E. 37th St. N., Wichita, Kansas, KS 67230, Etats-Unis d'Amérique,

- Monsieur Christopher James Brown, né le 21 avril 1972 à Aldershot, Royaume-Unie, ayant son adresse professionnelle à Ermin Street, G13 4HP, Gloucester, Royaume-Uni.

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

Senningerberg, le 13 juin 2014.

Pour extrait conforme

ATOZ

Aerogolf Center - Bloc B

1, Heienhaff

L-1736 Senningerberg

Signature

Référence de publication: 2014083128/33.

(140098151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

Tokyo Recovery Fund, Fonds Commun de Placement - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Le règlement de gestion signé le 22 juillet 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 5 août 2014.

Pour la société

Aviva Investors Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2014122158/10.

(140141206) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2014.

Baumann & Partners S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2630 Luxembourg, 145, rue de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 138.247.

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Für BAUMANN & PARTNERS S.A.

FIDUCIAIRE EVERARD - KLEIN S.A R.L.

Référence de publication: 2014080499/12.

(140094606) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 2014.

AI Masah Capital Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 171.818.

In accordance with Article 15 and Article 22 of the Articles of Incorporation (the "Articles") of the Company the Board of Directors hereby invites you to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders to take place on 20th August 2014 at 10.00 a.m. at 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg with the following

Agenda:

1. Report of the Board of Directors and the Auditor on the financial statements for the financial year as per 31 March 2014.
2. Approval of the balance sheet as per 31 March 2014 and the profit and loss statement.
3. Remuneration of the Members of the Board of Directors.
4. Discharge of the Members of the Board of Directors for the financial year that elapsed.
5. Re-election of the Board of Directors.
6. Re-election of the Auditor.
7. Miscellaneous.

In order to attend the Annual General Meeting of shareholders and for the proper execution of the voting rights, shareholders will have to deposit their shares at least five (5) days prior to the meeting. Only those who have submitted written notice of the deposit to the company are admitted to attend the meeting. Each shareholder may be represented by a person who is duly authorized by proxy. Proxy forms can be obtained at d_FundSetUpOPAM@oppenheim.lu or at the registered office of the Company. If you cannot attend this meeting, please email a proxy form duly dated and signed to d_FundSetUpOPAM@oppenheim.lu or sent it via mail service to the Company for the attention of the Fund Set-Up Department, Oppenheim Asset Management Services S.à r.l., at 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Luxembourg, July 2014

The Board of Directors.

Référence de publication: 2014119095/755/30.
