

# 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° 3518

24 novembre 2014

### SOMMAIRE

Ardennes Invest Lux Sàrl .....	168822	Kauri Broadway Office S.à r.l. ....	168821
Arena Investments S.A. ....	168819	La Compagnie des Moulins S.A. ....	168821
Gaudi' Lux S.A. ....	168824	Lagerhaus Lux S.A. ....	168821
Gevarai Investments S.A. ....	168822	Leap International Sàrl .....	168822
Gevarai Properties S.A. ....	168826	Lieber Racing Team S.à r.l. ....	168822
GFCAM S.à r.l. ....	168824	Logistic Investment S.à r.l. ....	168820
Gierre Participations Immobilières S.A. ...	168825	Lorrgest S.A. ....	168820
Glennlo Management Sàrl .....	168823	LREC Management s.à r.l. ....	168820
Gopal S.A. ....	168823	Luxevents S.A. ....	168821
Guddebiert S.A. ....	168823	Lux Papier Investissement S.A. ....	168820
Hacienda Holding S.A. ....	168824	Mossco Capital (Luxembourg) .....	168822
Heartland Holdings of Ontario (Luxem- bourg) S.à r.l. ....	168823	Roof Garden S.A. ....	168827
HEDF Isola PE S.à r.l. ....	168824	Savoy Hotel Holding .....	168859
High Performance Solutions S.A. ....	168825	TCA SPV I S.à r.l. ....	168864
Hiraga S.à r.l. ....	168825	Thiriet Luxembourg .....	168864
HMD Investissements S.A. ....	168826	Tienna S.à r.l. ....	168864
HOLTA Spf S.A. ....	168825	Travinter S.A. ....	168819
ING (L) FLEX .....	168840	Triton-Vestar Luxco S.à r.l. ....	168864
Invandring S.à r.l. ....	168826	Tyco International Finance S.A. ....	168819
		Univest II .....	168818

**Univest II, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1748 Senningerberg, 6, rue Lou Hemmer.

R.C.S. Luxembourg B 117.280.

In the year two thousand and fourteen, the thirteenth day of October.

Before us Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held

an extraordinary general meeting of the shareholders of UNIVEST II (the "Company"), a Société Anonyme qualifying as a "Société d'Investissement à Capital Variable" having its registered office at L-1246 Luxembourg, 2, rue Albert Borschette, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 117,280, incorporated pursuant to a notarial deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg dated on 26 June 2006, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1348, dated July 12, 2006.

The meeting begins with, Mrs. Véronique Krawczyk, employee with professional address at 2, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg, being in the Chair.

The Chairperson appoints as secretary of the meeting Mrs. Marilyn Sellier, consultant, with professional address at 2, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mrs. Emilie Ramponi, employee, with professional address at 2, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg.

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

I- That this general meeting has been duly convened by notices sent by registered mail to each registered shareholder on September 30, 2014.

II. That the Meeting has the following agenda:

*Agenda:*

1. Approval of the transfer of registered office of the Company from 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg to 6, rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg, in the municipality of Niederanven, Grand-Duchy of Luxembourg, with effect as of 20<sup>th</sup> October 2014, and, consequently, amendment of the first sentence of article 4 (Registered Office) of the articles of incorporation of the Company as follows (subject to prior approval by the CSSF):

"The registered office of the Company is established in the municipality of Niederanven, in the Grand-Duchy of Luxembourg."

III. That the present or represented Shareholders, the proxies of the represented Shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list. This attendance list, signed by the proxies of the represented Shareholders and by the board of the Meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented Shareholders will also remain annexed to the present deed after having been signed "ne varietur" by the appearing persons and the undersigned notary.

IV- That pursuant to the attendance list, 2 shareholders, representing 100 % per cent of the issued shares, are present or represented at the Meeting, which is regularly constituted in accordance with Article 67-1 (2) of the Law of 1915 and may validly deliberate on the sole resolution on the agenda.

The Meeting has requested the undersigned notary to record the following resolution:

*Sole resolution*

The Meeting unanimously resolves to transfer the registered office of the Company from 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, to 6, rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg, in the municipality of Niederanven, Grand-Duchy of Luxembourg, with effect as of 20<sup>th</sup> October 2014,

and, consequently, to amend the first sentence of article 4 (Registered Office) of the articles of incorporation of the Company, as follows:

**English version:**

"The registered office of the Company is established in the municipality of Niederanven, Grand-Duchy of Luxembourg."

**French Translation**

Le siège social de la Société est établi dans la commune de Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg.»

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

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the first sentence of article 4 is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing persons, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version will prevail.

Whereof, the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the year and day first written above.

The document having been read to the appearing persons, who are known to the undersigned notary by their surname, first name, civil status and residence, such persons signed together with the undersigned notary, this original deed.

Signé: V. Krawczyk, M. Sellier, E. Ramponi et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 22 octobre 2014. Relation: LAC/2014/49227. Reçu soixante-quinze euros Eur 75.-

Le Receveur (signé): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 29 octobre 2014.

Référence de publication: 2014168157/66.

(140191831) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**Tyco International Finance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 123.550.

Avec effet au 27 octobre 2014, Monsieur Mirza Dautbegovic a démissionné de ses fonctions d'administrateur et administrateur délégué à la gestion journalière de la Société.

POUR EXTRAIT CONFORME ET SINCERE

TYCO INTERNATIONAL FINANCE S.A.

Peter Schieser

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014168152/13.

(140191626) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**Arena Investments S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 158.149.

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

Luxembourg, le 30 octobre 2014.

*Pour Arena Investments S.A.*

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Référence de publication: 2014168223/14.

(140192239) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

---

**Travinter S.A., Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 74.765.

EXTRAIT

Le contrat de domiciliation conclu entre l'étude DURO & GOEBEL et la société anonyme TRAVINTER S.A., établie et ayant son siège social à L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle, inscrite au Registre de commerce et des sociétés sous le numéro B 74 765, a été dénoncé avec effet immédiat par l'Agent domiciliataire.

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

Luxembourg, le 29 octobre 2014.

Etude DURO & GOEBEL

Signature

*Agent domiciliataire*

Référence de publication: 2014168146/15.

(140191397) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**Logistic Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.  
R.C.S. Luxembourg B 159.513.

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

*Pour Logistic Investment S.à r.l.*

United International Management S.A.

Référence de publication: 2014168506/11.

(140192783) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

---

**Lux Papier Investissement S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 137.318.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29/10/2014.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2014168508/11.

(140192049) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

---

**Lorrgest S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 216.477,60.**

Siège social: L-3333 Hellange, 28, route de Bettembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 69.069.

*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration prises en date du 13 octobre 2014*

Le conseil d'administration décide de nommer aux fonctions de dépositaire:

SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE S.à.R.L.

16a, avenue de la Liberté

L-1930 Luxembourg

RCS Luembourg B44531

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

Référence de publication: 2014168527/15.

(140192800) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

---

**LREC Management s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 177.649.

*Extrait des résolutions prises lors du conseil de gérance du 22 octobre 2014*

En date du 22 octobre 2014, le Conseil de Gérance a décidé:

- d'accepter la démission, avec effet au 16 octobre 2014, de Madame Asa Ahlund en qualité de gérante.

- de nommer, avec effet au 16 octobre 2014, Monsieur Peter Lundin, 15 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, en qualité de gérant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui aura lieu en 2015, en remplacement de Madame Asa Ahlund, démissionnaire.

Luxembourg, le 30 octobre 2014.

Pour extrait sincère et conforme

*Pour LREC Management S.à.r.l.*

Caceis Bank Luxembourg

Référence de publication: 2014168528/17.

(140192309) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

---

**Lagerhaus Lux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6630 Wasserbillig, 52, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 71.558.

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

Référence de publication: 2014168516/9.

(140192331) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

**Kauri Broadway Office S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 51, avenue John F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 129.337.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 October 2014.

Sanne Group (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2014168490/11.

(140192058) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

**La Compagnie des Moulins S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 112.865.

En date du 30 octobre, la société a pris acte de la démission des personnes suivantes:

- Monsieur Patrick Meunier a démissionné de son poste d'administrateur et d'administrateur délégué de la société, avec effet immédiat.

- Madame Anna Meunier de Meis a démissionné de son poste d'administrateur de la société, avec effet immédiat.

- Madame Christine Gomes, a démissionné de son poste d'administrateur de la société, avec effet immédiat.

- La société MRM CONSULTING S.A a démissionné de son poste de commissaire, avec effet immédiat.

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

Référence de publication: 2014168514/14.

(140192647) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

**Luxevents S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4940 Bascharage, 4, ZAE Robert Steichen, rue Laangwiss.

R.C.S. Luxembourg B 50.742.

Lors de l'assemblée générale ordinaire du 30 juin 2014, les décisions suivantes sont prises à l'unanimité:

1) Les mandats d'administrateurs sont confirmés:

\* Madame Danielle SALES, ZAE Robert Steichen, rue Laangwiss, 4 à L-4940 Bascharage jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2020

\* Monsieur Marc SALES, ZAE Robert Steichen, rue Laangwiss, 4 à L-4940 Bascharage jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2020

\* Monsieur Jos SALES, ZAE Robert Steichen, rue Laangwiss, 4 à L-4940 Bascharage jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2020

2) Est nommée réviseur d'entreprises la société BDO AUDIT SA, inscrite au RCSL sous le n° B147570, 2 Avenue Charles de Gaulle à L - 1653 Luxembourg (ex-Compagnie Fiduciaire, RCSL n° B71178) jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en l'année 2015

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

Bascharage, le 30 octobre 2014.

Référence de publication: 2014168547/20.

(140192092) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

**Leap International Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1510 Luxembourg, 57, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 61.456.

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: 2014168522/9.

(140192296) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

**Lieber Racing Team S.à r.l., Société à responsabilité limitée,**

**(anc. Ardennes Invest Lux Sàrl).**

Siège social: L-8030 Strassen, 126, rue du Kiem.

R.C.S. Luxembourg B 106.203.

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

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

Strassen, le 30 octobre 2014.

Signature.

Référence de publication: 2014168525/10.

(140192469) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

**Gevarai Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 158.846.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 09 octobre 2014 que:

- Gestman S.A. a démissionné de son poste de commissaire.

- A été nommée au poste de Commissaire en remplacement du commissaire démissionnaire:

\* Gestal Sàrl, immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B 184722 avec siège social au 23, rue Aldringen - L-1118 Luxembourg.

- Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale annuelle de 2016.

Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

Référence de publication: 2014169084/16.

(140193019) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

**Mossco Capital (Luxembourg), Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 3.457.995,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 178.473.

*Extrait des résolutions de l'associé unique datées du 27 octobre 2014*

En date du 27 octobre 2014, l'associé unique de la Société a pris connaissance de la démission de Johanna van Oort, gérant, avec effet immédiat.

En cette même date, l'associé unique de la Société a décidé:

- de nommer Stéphane Liégeois, né le 16 novembre 1976 à Saint-Mard en Belgique, demeurant professionnellement au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, en tant que gérant avec effet immédiat et pour une durée indéterminée;

- de transférer le siège social de la Société avec effet immédiat au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 30 octobre 2014.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014168569/19.

(140192464) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

**Guddebiert S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1524 Luxembourg, 14, rue Michel Flammang.  
R.C.S. Luxembourg B 172.703.

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

Référence de publication: 2014169079/10.

(140193362) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

**Heartland Holdings of Ontario (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: CAD 45.000,00.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 145.809.

Les comptes annuels au 26 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 31 octobre 2014.

Référence de publication: 2014169098/10.

(140193642) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

**Gopal S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.  
R.C.S. Luxembourg B 162.960.

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 30 octobre 2014.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Maître Carlo WERSANDT

*Notaire*

Référence de publication: 2014169094/14.

(140193352) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

**Glennlo Management Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-4970 Bettange-sur-Mess, 12, rue Haard.  
R.C.S. Luxembourg B 163.394.

EXTRAIT

Suite à la cession de parts sociales survenue le 25 septembre 2014, Glennlo Investments I SA, une société anonyme, dûment constituée et valablement existante sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 12, rue Haard, L-4970 Bettange-sur-Mess, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous la section B numéro 159.021, associé unique de la Société a cédé les parts sociales suivantes:

- 100 parts sociales à Glennlo Holding S.A., une société anonyme, dûment constituée et valablement existante sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 121, avenue de la Faiencerie, L-1511 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous la section B numéro 165.404.

Par conséquent Glennlo Holding S.A. devient associé unique de la société

Pour extrait sincère et conforme

*Pour Glennlo Management S.à r.l.*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014169088/20.

(140192976) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

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

Siège social: L-9911 Troisvierges, 2, rue de Drinklange.  
R.C.S. Luxembourg B 179.466.

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: 2014169086/9.

(140193392) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

**Gaudi' Lux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R.C.S. Luxembourg B 161.941.

Les comptes au 30 juin 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.

Robert REGGIORI / Sophie ERK  
*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2014169080/11.

(140192735) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

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

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 100.837.

**EXTRAIT**

En date du 15 octobre 2014, l'assemblée des actionnaires a pris les résolutions suivantes:

- Les démissions de Monsieur Wim Rits et de Monsieur Alan Botfield, en tant qu'administrateurs B de la Société, sont acceptées avec effet immédiat.

- Madame An-An Shong née le 25 septembre 1984 à Taipei, Taiwan, Province de Chine et Madame Richel Van Weij, née le 12 mai 1970 à Marowijne, Suriname, toutes les deux avec adresse professionnelle au 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, ont été élues administrateurs B de la Société avec effet immédiat et ce jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle de l'année 2020.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2014169101/16.

(140193057) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

**HEDF Isola PE S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 113.988.

*Extrait du procès-verbal des résolutions des Associés prises en date du 29 octobre 2014*

L'Associé Unique de HEDF Isola PE S.à r.l. (la «Société») a décidé comme suit:

- D'accepter la démission de:

\* Monsieur Andreas Schreurs en tant que gérant de la Société à partir du 29 octobre 2014;

- De nommer:

\* Madame Sophie Bourguignon, née à Bordeaux, France, le 11 mars 1983, résidant professionnellement au 205, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, en tant que gérant de la Société à partir du 29 octobre 2014, pour une durée illimitée.

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

Luxembourg, le 29 octobre 2014.

HEDF Isola PE S.à r.l.

Référence de publication: 2014169108/18.

(140193661) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.



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

Siège social: L-1630 Luxembourg, 20, rue Glesener.  
R.C.S. Luxembourg B 170.039.

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: 2014169099/9.

(140193233) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

**Gierre Participations Mobilières S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 84.841.

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: 2014169087/9.

(140193085) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

**High Performance Solutions S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.  
R.C.S. Luxembourg B 141.457.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 18 juin 2014*

- Monsieur Pascal DE GRAEVE, employé privé, né le 18 décembre 1969 à Arlon (B), demeurant à B-6741 Vance, 8, rue du Stade est nommé en tant que nouvel administrateur en remplacement de Monsieur Alain VASSEUR, démissionnaire. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2019.

Certifié sincère et conforme

HIGH PERFORMANCE SOLUTIONS S.A.

Référence de publication: 2014169110/13.

(140193550) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 39.061.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 17 octobre 2014*

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de:

- Monsieur Gabriel TACK, employé privé, demeurant 240 Meensesteenweg à B-8870 Izegem;
- Lux Konzern S.à.r.l., ayant son siège social 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, dont le représentant permanent est Monsieur Peter VAN OSPTAL, demeurant professionnellement 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg;
- Lux Business Management S.à.r.l., ayant son siège social 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, dont le représentant permanent est désormais Monsieur Christian KNAUFF, demeurant professionnellement 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg.

Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2014.

L'Assemblée renouvelle également le mandat de commissaire aux comptes de CO-VENTURES S.A., ayant son siège social 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg. Ce mandat prendra fin lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2014.

Luxembourg, le 17 octobre 2014.

Pour extrait conforme

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2014169114/23.

(140193454) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

**HMD Investissements S.A., Société Anonyme Unipersonnelle.**

**Capital social: EUR 750.000,00.**

Siège social: L-2341 Luxembourg, 1, rue du Plébiscite.

R.C.S. Luxembourg B 109.703.

—  
EXTRAIT

Changement d'adresse de l'administrateur unique

Monsieur Yvon HELL. a désormais son adresse professionnelle

L-1930 Luxembourg, 16a, avenue de la Liberté

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

Référence de publication: 2014169112/13.

(140193477) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 158.848.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 09 octobre 2014 que:

- Gestman S.A. a démissionné de son poste de commissaire.

- A été nommée au poste de Commissaire en remplacement du commissaire démissionnaire:

\* Gestal Sàrl, immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B 184722 avec siège social au 23, rue Aldringen - L-1118 Luxembourg.

- Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale annuelle de 2016.

Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

Référence de publication: 2014169085/16.

(140192886) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

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

**Capital social: USD 1.131.655,00.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 184.067.

—  
*Extrait du contrat de cession de parts sociales de la Société en date du 30 Octobre 2014*

En vertu d'un contrat de cession de parts sociales signé en date du 30 Octobre 2014, EQT Mid Market Limited Partnership a transféré à EQT Immigration Co-Investment Limited Partnership, une société en commandite constituée selon les lois d'Angleterre, enregistrée auprès du Registre des Sociétés d'Angleterre et du Pays de Galles sous le numéro LP 016254 avec son siège social au 15 Golden Square, London W1F 9JG (Royaume-Uni), le nombre de parts sociales suivantes:

- 3 701 parts sociales ordinaires;
- 26 532 parts sociales de catégorie A;
- 26 532 parts sociales de catégorie B;
- 26 532 parts sociales de catégorie C;
- 26 532 parts sociales de catégorie D;
- 26 532 parts sociales de catégorie E;
- 26 532 parts sociales de catégorie F;
- 26 532 parts sociales de catégorie G;
- 26 532 parts sociales de catégorie H, et;
- 26 532 parts sociales de catégorie I.

Luxembourg, le 31 Octobre 2014.

Référence de publication: 2014169138/25.

(140193178) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

**Roof Garden S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 71.607.

*Procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue à Luxembourg le 17 novembre 2014*

Sont présents Monsieur Guido Grassi Damiani, administrateur (par conférence téléphonique), Monsieur Stefano Graidi, administrateur (par conférence téléphonique) et Madame Nathalie Prieur, administrateur.

Les administrateurs élisent en leur sein Madame Nathalie Prieur aux fonctions de président pro tempore du conseil d'administration de la Société (le "Président").

Tous les administrateurs étant présents et estimant avoir été valablement informés de tous les points figurant à l'ordre du jour, le conseil d'administration est constitué valablement en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour*

1. Projet de scission partielle de la société;
2. Divers.

Madame le Président expose le projet de scission partielle qui a été élaboré à la demande des actionnaires. En effet les actionnaires de la société ont fait part de leur désir de scinder leurs intérêts dans quatre sociétés différentes. Le projet prévoit la scission partielle de la société ROOF GARDEN S.A. (la "Société Scindée") par la constitution de trois nouvelles sociétés (les "Sociétés Nouvelles") sous la dénomination de de, "Greenroof S.A.", "Ziggurats S.A.", et "Caesarea S.A.", scission partielle par laquelle la Société Scindée transfèrera, sans dissolution, une partie de son patrimoine, activement et passivement, aux Sociétés Nouvelles, moyennant l'attribution, aux actionnaires de la Société Scindée, des actions des Sociétés Nouvelles, contre annulation de 1.601.152 actions détenues par ceux-ci dans la Société Scindée. Enfin Madame le Président informe le Conseil que tous les actionnaires de la Société Scindée, par déclaration écrite datée de ce jour, se prévalant des dispositions de l'article 296 de la Loi, ont décidé que ni l'examen du projet de scission ni le rapport d'expert prévu à l'article 294, paragraphe (1) de la Loi ne seraient requis et ont renoncé à l'application des exigences des articles 293 et 295, paragraphe (1) sous c) et d) de la Loi.

Après délibérations, le Conseil d'administration a pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

*Résolutions*

*Première résolution:*

Le Conseil d'Administration approuve le projet de scission partielle de la société selon les principales modalités reprises ci-après:

Scission partielle de la société ROOF GARDEN S.A. (la "Société Scindée") par la constitution de trois nouvelles sociétés (les "Sociétés Nouvelles") sous la dénomination de "Greenroof S.A.", "Ziggurats S.A.", et "Caesarea S.A." et qui auront chacune leur siège à Luxembourg, scission partielle par laquelle la Société Scindée transfère, sans dissolution, une partie de son patrimoine, activement et passivement, aux Sociétés Nouvelles, moyennant l'attribution, aux actionnaires de la Société Scindée, des actions des Sociétés Nouvelles, contre annulation de 1.601.152 actions détenues par ceux-ci dans la Société.

1) Le capital social de la Société Scindée s'élève à EUR 20.412.140,-, représenté par 2.041.214 actions d'une valeur nominale de EUR 10,- chacune. Les actions de la Société Scindée sont au porteur.

2) Par déclaration écrite adressée au conseil d'administration de la Société Scindée, tous les actionnaires de la Société Scindée, se prévalant des dispositions de l'article 296 de la Loi, ont décidé que ni l'examen du projet de scission ni le rapport d'expert prévu à l'article 294, paragraphe (1) de la Loi ne seraient requis et ont renoncé à l'application des exigences des articles 293 et 295, paragraphe (1) sous c) et d) de la Loi.

3) D'un point de vue comptable, et à l'égard des actionnaires de la Société Scindée, les opérations de la Société Scindée concernant les éléments d'actif et de passif à apporter aux Sociétés Nouvelles seront considérées à partir du 1. Janvier 2015 comme des opérations réalisées pour le compte des Sociétés Nouvelles et cela sans qu'une ratification par les Sociétés Nouvelles ne soit requise. Tous les actifs ou passifs, frais et revenus émergeant après cette date seront attribués aux Sociétés Nouvelles dans les mêmes proportions que le capital social propre transféré.

A partir de cette date, les actionnaires respectifs participeront aux résultats des sociétés participant à la scission.

4) Le rapport d'échange d'actions a été établi sur base du bilan au 12 novembre 2014 de la société scindée et a été fixé à:

- 1 action nouvelle de la société bénéficiaire GREENROOF S.A. pour 1 action de la société à scinder
- 1 action nouvelle de la société bénéficiaire ZIGGURATS S.A. pour 1 action de la société à scinder
- 1 action nouvelle de la société bénéficiaire CAESAREA S.A. pour 1 action de la société à scinder

5) Il n'existe, dans le chef des sociétés bénéficiaires, ni actionnaires ayant des droits spéciaux, ni porteurs de titres autres que des actions.

6) Aucun avantage particulier n'est attribué aux administrateurs ou aux commissaires des sociétés participant à la scission.

7) Les apports envisagés aux Sociétés Nouvelles seront effectués sur base de la situation comptable de la Société Scindée au 12 novembre 2014. Les éléments actifs et passifs de la Société Scindée au 12 novembre 2014, exprimés en EUR, seront transférés et répartis comme suit:

ASSETS	Roof Garden S.A. (old) EUR	Roof Garden S.A. EUR	Greenroof S.A. EUR	Ziggurats S.A. EUR	Caesarea S.A. EUR
<b>Current assets</b>					
SEB Bank . . . . .	731 789.97	89 000.00	214 263.32	214 263.32	214 263.32
Safra National Bank . . . . .	158 084.83	158 084.83			
UNICREDIT - IT43 . . . . .	154 901.12	154 901.12			
Total cash in bank . . . . .	<u>1 044 775.92</u>	<u>401 985.95</u>	<u>214 263.32</u>	<u>214 263.32</u>	<u>214 263.32</u>
<b>Fixed assets</b>					
Apartment in Dubai . . . . .	636 590.16				636 590.16
Immobiliare Miralto Srl - 100% . . . . .	8 711 755.00				8 711 755.00
Egg Holding Srl - 7.5% . . . . .	750 000.34				750 000.34
Magenta 82 Srl -100% . . . . .	3 828 638.00	3 828 638.00			
Montenapoleone 10 Srl - 100% . . . . .	5 113 350.00		5 113 350.00		
Duomo 25 Srl - 100% . . . . .	3 046 257.00			3 046 257.00	
Damiani USA . . . . .	167 795.19				167 795.19
Magenta 82 Srl - fin. . . . .	170 000.00	170 000.00			
Montenapoleone 10 Srl - fin. . . . .	1 460 000.00		1 460 000.00		
Duomo 25 Srl - fin. . . . .	1 570 000.00			1 570 000.00	
Leading Jewels SA . . . . .	10 535 000.00				10 535 000.00
Leading Jewels SA - int. 4% . . . . .	836 272.67				836 272.67
Leading Jewels SA - int. 0% . . . . .	300 000.00				300 000.00
Total fixed assets . . . . .	<u>37 125 658.36</u>	<u>3 998 638.00</u>	<u>6 573 350.00</u>	<u>4 616 257.00</u>	<u>21 937 413.36</u>
<b>TOTAL ASSETS . . . . .</b>	<b>38 170 434.28</b>	<b>4 400 623.95</b>	<b>6 787 613.32</b>	<b>4 830 520.32</b>	<b>22 151 676.68</b>
<b>LIABILITIES AND SH.' EQUITY</b>	<b>(Old)</b>	<b>Roof Garden</b>	<b>Greenroof</b>	<b>Ziggurats</b>	<b>Caesarea</b>
	<b>Roof Garden</b>	<b>S.A.</b>	<b>S.A.</b>	<b>S.A.</b>	<b>S.A.</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Liabilities</b>					
Bank PICTET . . . . .	1 541 220.00				1 541 220.00
Immobiliare Miralto Srl . . . . .	9 800 000.00				9 800 000.00
Immobiliare Miralto Srl - interest . . . . .	860 870.55				860 870.55
D. Holding SA . . . . .	1 823 404.00				1 823 404.00
D. Holding SA- interest 4% . . . . .	470 371.68				470 371.68
Sparkling Invest. SA . . . . .	686 292.40				686 292.40
Sparkling Invest. SA - interest 4% . . . . .	36 941.19				36 941.19
Diff. Interest Pictet/Comitalia 3% . . . . .	56 793.69				56 793.69
Creditors . . . . .	20 316.40				20 316.40
Total liabilities . . . . .	<u>15 296 209.91</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>15 296 209.91</u>
<b>Shareholders' equity</b>					
Share capital . . . . .	20 412 140.00	4 400 620.00	6 787 610.00	4 830 520.00	4 393 390.00
Share premium . . . . .	2 631 603.48				
Result brought forward . . . . .	-194 187.92				
Balance sheet profit . . . . .	24 668.81				
Reserve . . . . .		3.95	3.32	0.32	2 462 076.77
Total Shareholders' equity . . . . .	<u>22 874 224.37</u>	<u>4 400 623.95</u>	<u>6 787 613.32</u>	<u>4 830 520.32</u>	<u>6 855 466.77</u>
<b>TOTAL LIAB. AND SH.' EQUITY . . . . .</b>	<b>38 170 434.28</b>	<b>4 400 623.95</b>	<b>6 787 613.32</b>	<b>4 830 520.32</b>	<b>22 151 676.68</b>

Conformément à l'article 26-1 de la Loi, les apports en nature résultant de la scission feront l'objet, dans le chef des Sociétés Nouvelles, d'un rapport par un réviseur d'entreprises.

8) Lors de l'assemblée générale extraordinaire de la Société Scindée appelée à approuver la scission partielle et donc le transfert effectif de la partie du patrimoine de la Société Scindée telle que reprise ci-dessus, il sera procédé à une

réduction du capital social de la Société Scindée à concurrence de EUR 16.011.520,- pour le ramener de son montant actuel de EUR 20.412.140,- à EUR 4.400.620,- par l'annulation de 1.601.152 actions appartenant aux actionnaires, au prorata de leur détention du capital de la société scindée;

- et l'attribution aux actionnaires de la totalité des actions représentant le capital social des Sociétés Nouvelles au prorata de leur détention du capital de la société scindée.

Les actions nouvelles des sociétés bénéficiaires seront réparties entre les actionnaires de la société à scinder proportionnellement à leurs droits dans le capital de cette dernière.

Les nouvelles actions émises par les sociétés bénéficiaires seront remises aux actionnaires de la société à scinder le jour de la tenue de l'assemblée générale de la société à scinder, appelée à se prononcer sur l'approbation du projet de scission partiel, en contrepartie des actifs et passifs faisant l'objet de la présente scission partielle. A partir de cette date, ces actions donneront le droit de participer aux bénéfices et bénéficieront de tous les autres droits attachés à ces actions et en particulier au droit de vote dans la mesure d'une voix par action.

Les actions des nouvelles sociétés donneront le droit de participer aux votes sur les bénéfices et boni de liquidation éventuels de ces sociétés dès l'approbation de la scission partielle par l'assemblée générale des actionnaires de la Société, sans modalités particulières relatives à ce droit

9) L'apport aux Sociétés Nouvelles de la partie du patrimoine actif et passif de la Sociétés Scindées, d'une valeur de EUR 18.473.600.41,-, sera affecté, dans le chef des Sociétés Nouvelles, comme suit:

Greenroof S.A.:

- capital social: . . . . .	EUR 6.787.610,00
- réserve libre: . . . . .	EUR 3,32

Ziggurats S.A.:

- capital social: . . . . .	EUR 4.830.520,00
- réserve libre: . . . . .	EUR 0,32

Caesarea S.A.:

- capital social: . . . . .	EUR 4.393.390,00
- réserve libre: . . . . .	EUR 2.462.076,77

10) Les actions des Sociétés Nouvelles seront remises aux actionnaires lors de l'assemblée générale de la Société Scindée appelée à approuver le présent projet de scission partielle et les actes constitutifs des Sociétés Nouvelles repris ci-dessous.

GREENROOF S.A.

## STATUTS

### Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de 'GREENROOF S.A.'.

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

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

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

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée à compter de l'acte constitutif. Elle pourra être dissoute par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

**Art. 4.** La Société pourra effectuer toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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

Elle pourra emprunter sous quelque forme que ce soit.

Elle pourra, 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.

La Société a également pour objet l'acquisition, la cession, la mise en location, l'administration et la mise en valeur de ses propres biens mobiliers et immobiliers.

Dans le cadre de son activité, la Société pourra accorder hypothèque, emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques, sous réserve des dispositions légales afférentes.

La Société peut s'intéresser par toutes voies de droit dans toutes affaires, entreprises ou sociétés, ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui serait de nature à favoriser le développement de son entreprise. Cette énumération est énonciative et non limitative et doit être interprétée dans son acception la plus large.

La Société peut accomplir toutes opérations généralement quelconques, commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement, à son objet social.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à EUR 6.787.610,- (six millions sept cent quatre-vingt-sept mille six cent dix euros) représenté par 678.761 (six cent soixante-dix-huit mille sept cent soixante-et-une) actions d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune. Les actions de la société peuvent être créées au choix du propriétaire en titres unitaires ou en un certificat représentatif de plusieurs actions.

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

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article 39 de la Loi. La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur ledit registre.

Des certificats constatant ces inscriptions au registre seront délivrés, signés par deux administrateurs ou, si la Société ne comporte qu'un seul administrateur, par celui-ci.

L'action au porteur est signée par deux administrateurs ou, si la Société ne comporte qu'un seul administrateur, par celui-ci. La signature peut être soit manuscrite, soit imprimée, soit apposée au moyen d'une griffe.

Toutefois l'une des signatures peut être apposée par une personne déléguée à cet effet par le conseil d'administration. En ce cas, elle doit être manuscrite. Une copie certifiée conforme de l'acte conférant délégation à une personne ne faisant pas partie du conseil d'administration, sera déposée préalablement conformément à l'article 9, §§1 et 2 de la Loi.

La Société ne reconnaît qu'un propriétaire par action; si la propriété de l'action est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la Société. La Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

En cas de perte des actions ou de certificats représentatifs d'une ou plusieurs actions, le porteur dépossédé pourra faire opposition conformément à la loi du 3 septembre 1996 concernant la dépossession involontaire de titres au porteur.

Même avant la déchéance du titre frappé d'opposition, la Société émettrice peut, sous sa propre responsabilité, délivrer un titre de même nature et de même valeur que le titre frappé d'opposition ou payer à l'opposant tout intérêt, dividende ou capital du titre frappé d'opposition, conformément à l'article 9 de la loi susmentionnée.

**Art. 6.** Toute action est indivisible; la société ne reconnaît, quant à l'exercice des droits accordés aux actionnaires, qu'un seul propriétaire pour chaque titre.

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

### Administration - Surveillance

**Art. 7.** La société est administrée par un conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

Toutefois, lorsque la Société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

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

En cas de vacance, pour quelque raison que ce soit (démission, décès, incapacité d'agir ou autre), d'un poste d'administrateur nommé par une assemblée générale, les administrateurs restants sont tenus de convoquer, dans les trente jours à compter de la constatation de la vacance du poste, une assemblée générale pour pourvoir au poste vacant. Durant la période de vacance d'un poste d'administrateur, les pouvoirs du conseil d'administration en fonction sont limités à la seule gestion journalière de la société.

**Art. 8.** Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige, au siège social ou en tout autre lieu du Grand Duché de Luxembourg, indiqué dans les convocations, ou de l'étranger.

Sauf dans le cas de force majeure résultant de guerre, de troubles ou d'autres calamités publiques, le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Tout membre empêché ou absent peut donner par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopieur, confirmés par écrit, à un de ses collègues délégué pour le représenter aux réunions du conseil et voter en son lieu et place. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

Le conseil d'administration peut, avec l'accord de tous ses membres, prendre, en dehors de toute réunion, des décisions unanimes, écrites, signées séparément par tous les administrateurs.

**Art. 9.** En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopieur, confirmés par écrit. Ces lettres, télégrammes, télex ou télécopies seront annexés au procès-verbal de la délibération.

**Art. 10.** De chaque séance du conseil d'administration il sera dressé un procès-verbal qui sera signé par tous les administrateurs qui auront pris part aux délibérations.

Les copies ou extraits, dont production sera faite, seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

**Art. 11.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

**Art. 12.** Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

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

**Art. 13.** Vis-à-vis des tiers la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

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

**Art. 14.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Les commissaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes opérations de la société.

Ils peuvent prendre connaissance, sans déplacement, des livres, de la correspondance, des procès-verbaux et généralement de toutes écritures de la société.

**Art. 15.** Les administrateurs et commissaires ne contractent, à raison de leur gestion, aucune obligation personnelle relativement aux engagements de la société, mais ils sont responsables vis-à-vis de la société de l'exécution de leur mandat et des fautes commises dans l'exercice de leurs fonctions.

### Assemblée générale

**Art. 16.** L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

**Art. 17.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le premier mardi du mois de juin à 15.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Elle peut néanmoins se réunir, à la demande d'un actionnaire, à toute autre date antérieure à celle fixée dans le premier alinéa ci-dessus, à la condition que les autres actionnaires marquent leur accord.

**Art. 18.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

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

**Art. 19.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le conseil d'administration peut décider que, pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

**Art. 20.** Chaque action donne droit à une voix. Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

**Art. 21.** L'assemblée générale ordinaire ne délibère valablement que si plus de la moitié du capital est présente ou représentée, les résolutions devant, pour être valables, recueillir le vote favorable d'actionnaires représentant plus de la moitié des actions émises. Si la condition de présence n'est pas remplie, une nouvelle assemblée sera convoquée conformément aux dispositions légales prévues pour les assemblées générales extraordinaires appelées à modifier les statuts. La seconde assemblée délibère valablement quelque soit la portion du capital présente ou représentée et les résolutions, pour être valables, devront être prises à la majorité simple des votes exprimés.

L'assemblée générale extraordinaire ayant pour objet la modification des statuts de la société ne délibère valablement, tant lors de la première que lors de la seconde assemblée, que si 2/3 (deux tiers) au moins du capital est présent ou représenté. Si cette condition n'est pas remplie lors de la première assemblée, une nouvelle assemblée pourra être convoquée conformément aux dispositions légales.

Les résolutions, pour être valables, devront recueillir, que ce soit lors de la première que lors de la seconde assemblée, le vote favorable d'actionnaires représentant 2/3 (deux tiers) au moins des actions émises.

**Art. 22.** L'assemblée générale est présidée par le président du conseil d'administration ou, à son défaut, par celui qui le remplace.

Le président de l'assemblée désigne le secrétaire et l'assemblée élit un scrutateur.

**Art. 23.** Les délibérations de l'assemblée générale sont consignées dans un procès-verbal qui mentionne les décisions prises et les déclarations dont les actionnaires demandent l'inscription au procès-verbal qui est signé par les membres du bureau. Les extraits qui en sont délivrés sont certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

### **Année sociale - Répartition des bénéfices**

**Art. 24.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 25.** L'excédant favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

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

Le conseil d'administration peut procéder au versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 26.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale, qui détermine leurs pouvoirs.

Après réalisation de l'actif et l'apurement du passif, les actions de capital seront remboursées.

Toutefois elles ne seront prises en considération qu'en proportion de leur degré de libération.

### **Disposition générale**

**Art. 27.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures ainsi que la loi du 11 mai 2007 sur la société de gestion de patrimoine familial trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social se termine le 31 décembre 2015. La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2016.

Les premiers administrateurs et le(s) premier(s) commissaire(s) sont élus par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la Société.

#### *Décisions complémentaires*

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à TROIS et celui des commissaires à UN.

2.- Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Giorgio GRASSI DAMIANI, demeurant au 82, Corso Magenta, I-20123 Milan

b) Monsieur Stefano GRAIDI, demeurant professionnellement au 1, Riva Albertolli, CH-6900 Lugano

c) Madame Nathalie PRIEUR, fiscaliste, demeurant professionnellement au 45-47, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg;

3.- Est appelé aux fonctions de commissaire:



Benoy Kartheiser Management S.A., inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 33849, ayant son siège social au 45-47, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg

4.- Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2020.

5.- Conformément aux dispositions statutaires, le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière de la société à un de ses membres.

6.- L'adresse de la société est fixée à L-11140 Luxembourg, 45-47, Route d'Arlon  
ZIGGURATS S.A.

## STATUTS

### Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de 'ZIGGURATS S.A.'.

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

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

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

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée à compter de l'acte constitutif. Elle pourra être dissoute par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

**Art. 4.** La Société pourra effectuer toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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

Elle pourra emprunter sous quelque forme que ce soit.

Elle pourra, 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.

La Société a également pour objet l'acquisition, la cession, la mise en location, l'administration et la mise en valeur de ses propres biens mobiliers et immobiliers.

Dans le cadre de son activité, la Société pourra accorder hypothèque, emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques, sous réserve des dispositions légales afférentes.

La Société peut s'intéresser par toutes voies de droit dans toutes affaires, entreprises ou sociétés, ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui serait de nature à favoriser le développement de son entreprise. Cette énumération est énonciative et non limitative et doit être interprétée dans son acception la plus large.

La Société peut accomplir toutes opérations généralement quelconques, commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement, à son objet social.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à EUR 4.830.520,- (quatre millions huit cent huit cent trente mille cinq cent vingt euros) représenté par 483.052 (quatre cent quatre-vingt-trois mille cinquante-deux) actions d'une valeur nominale de EUR 10,- dix euros) chacune.

Les actions de la société peuvent être créées au choix du propriétaire en titres unitaires ou en un certificat représentatif de plusieurs actions.

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

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article 39 de la Loi. La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur ledit registre.

Des certificats constatant ces inscriptions au registre seront délivrés, signés par deux administrateurs ou, si la Société ne comporte qu'un seul administrateur, par celui-ci.

L'action au porteur est signée par deux administrateurs ou, si la Société ne comporte qu'un seul administrateur, par celui-ci. La signature peut être soit manuscrite, soit imprimée, soit apposée au moyen d'une griffe.

Toutefois l'une des signatures peut être apposée par une personne déléguée à cet effet par le conseil d'administration. En ce cas, elle doit être manuscrite. Une copie certifiée conforme de l'acte conférant délégation à une personne ne faisant pas partie du conseil d'administration, sera déposée préalablement conformément à l'article 9, §§ 1 et 2 de la Loi.

La Société ne reconnaît qu'un propriétaire par action; si la propriété de l'action est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la Société. La Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

En cas de perte des actions ou de certificats représentatifs d'une ou plusieurs actions, le porteur dépossédé pourra faire opposition conformément à la loi du 3 septembre 1996 concernant la dépossession involontaire de titres au porteur.

Même avant la déchéance du titre frappé d'opposition, la Société émettrice peut, sous sa propre responsabilité, délivrer un titre de même nature et de même valeur que le titre frappé d'opposition ou payer à l'opposant tout intérêt, dividende ou capital du titre frappé d'opposition, conformément à l'article 9 de la loi susmentionnée.

**Art. 6.** Toute action est indivisible; la société ne reconnaît, quant à l'exercice des droits accordés aux actionnaires, qu'un seul propriétaire pour chaque titre.

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

### Administration - Surveillance

**Art. 7.** La société est administrée par un conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

Toutefois, lorsque la Société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

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

En cas de vacance, pour quelque raison que ce soit (démission, décès, incapacité d'agir ou autre), d'un poste d'administrateur nommé par une assemblée générale, les administrateurs restants sont tenus de convoquer, dans les trente jours à compter de la constatation de la vacance du poste, une assemblée générale pour pourvoir au poste vacant. Durant la période de vacance d'un poste d'administrateur, les pouvoirs du conseil d'administration en fonction sont limités à la seule gestion journalière de la société.

**Art. 8.** Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige, au siège social ou en tout autre lieu du Grand Duché de Luxembourg, indiqué dans les convocations, ou de l'étranger.

Sauf dans le cas de force majeure résultant de guerre, de troubles ou d'autres calamités publiques, le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Tout membre empêché ou absent peut donner par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopieur, confirmés par écrit, à un de ses collègues délégation pour le représenter aux réunions du conseil et voter en son lieu et place. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

Le conseil d'administration peut, avec l'accord de tous ses membres, prendre, en dehors de toute réunion, des décisions unanimes, écrites, signées séparément par tous les administrateurs.

**Art. 9.** En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopieur, confirmés par écrit. Ces lettres, télégrammes, télex ou télécopies seront annexés au procès-verbal de la délibération.

**Art. 10.** De chaque séance du conseil d'administration il sera dressé un procès-verbal qui sera signé par tous les administrateurs qui auront pris part aux délibérations.

Les copies ou extraits, dont production sera faite, seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

**Art. 11.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

**Art. 12.** Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

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

**Art. 13.** Vis-à-vis des tiers la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

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

**Art. 14.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Les commissaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes opérations de la société.

Ils peuvent prendre connaissance, sans déplacement, des livres, de la correspondance, des procès-verbaux et généralement de toutes écritures de la société.

**Art. 15.** Les administrateurs et commissaires ne contractent, à raison de leur gestion, aucune obligation personnelle relativement aux engagements de la société, mais ils sont responsables vis-à-vis de la société de l'exécution de leur mandat et des fautes commises dans l'exercice de leurs fonctions.

### Assemblée générale

**Art. 16.** L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

**Art. 17.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le premier mardi du mois de juin à 13.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Elle peut néanmoins se réunir, à la demande d'un actionnaire, à toute autre date antérieure à celle fixée dans le premier alinéa ci-dessus, à la condition que les autres actionnaires marquent leur accord.

**Art. 18.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

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

**Art. 19.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le conseil d'administration peut décider que, pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

**Art. 20.** Chaque action donne droit à une voix. Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

**Art. 21.** L'assemblée générale ordinaire ne délibère valablement que si plus de la moitié du capital est présente ou représentée, les résolutions devant, pour être valables, recueillir le vote favorable d'actionnaires représentant plus de la moitié des actions émises. Si la condition de présence n'est pas remplie, une nouvelle assemblée sera convoquée conformément aux dispositions légales prévues pour les assemblées générales extraordinaires appelées à modifier les statuts. La seconde assemblée délibère valablement quelque soit la portion du capital présente ou représentée et les résolutions, pour être valables, devront être prises à la majorité simple des votes exprimés.

L'assemblée générale extraordinaire ayant pour objet la modification des statuts de la société ne délibère valablement, tant lors de la première que lors de la seconde assemblée, que si 2/3 (deux tiers) au moins du capital est présent ou représenté. Si cette condition n'est pas remplie lors de la première assemblée, une nouvelle assemblée pourra être convoquée conformément aux dispositions légales.

Les résolutions, pour être valables, devront recueillir, que ce soit lors de la première que lors de la seconde assemblée, le vote favorable d'actionnaires représentant 2/3 (deux tiers) au moins des actions émises.

**Art. 22.** L'assemblée générale est présidée par le président du conseil d'administration ou, à son défaut, par celui qui le remplace.

Le président de l'assemblée désigne le secrétaire et l'assemblée élit un scrutateur.

**Art. 23.** Les délibérations de l'assemblée générale sont consignées dans un procès-verbal qui mentionne les décisions prises et les déclarations dont les actionnaires demandent l'inscription au procès-verbal qui est signé par les membres du bureau. Les extraits qui en sont délivrés sont certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

### **Année sociale - Répartition des bénéfices**

**Art. 24.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 25.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

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

Le conseil d'administration peut procéder au versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 26.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale, qui détermine leurs pouvoirs.

Après réalisation de l'actif et l'apurement du passif, les actions de capital seront remboursées.

Toutefois elles ne seront prises en considération qu'en proportion de leur degré de libération.

### **Disposition générale**

**Art. 27.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures ainsi que la loi du 11 mai 2007 sur la société de gestion de patrimoine familial trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social se termine le 31 décembre 2015. La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2016.

Les premiers administrateurs et le(s) premier(s) commissaire(s) sont élus par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la Société.

#### *Décisions complémentaires*

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à TROIS et celui des commissaires à UN.

2.- Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Giorgio GRASSI DAMIANI, demeurant au 82, Corso Magenta, I-20123 Milan

b) Monsieur Stefano GRAIDI, demeurant professionnellement au 1, Riva Albertolli, CH-6900 Lugano

c) Madame Nathalie PRIEUR, fiscaliste, demeurant professionnellement au 45-47, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg;

3.- Est appelé aux fonctions de commissaire:

Benoy Kartheiser Management S.A., inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 33849, ayant son siège social au 45-47, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg

4.- Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2020.

5.- Conformément aux dispositions statutaires, le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière de la société à un de ses membres.

6.- L'adresse de la société est fixée à L-11140 Luxembourg, 45-47, Route d'Arlon

CAESAREA S.A.

### **STATUTS**

#### **Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de 'CEASAREA S.A.'.

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

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

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

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée à compter de l'acte constitutif. Elle pourra être dissoute par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

**Art. 4.** La Société pourra effectuer toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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

Elle pourra emprunter sous quelque forme que ce soit.

Elle pourra, 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.

La Société a également pour objet l'acquisition, la cession, la mise en location, l'administration et la mise en valeur de ses propres biens mobiliers et immobiliers.

Dans le cadre de son activité, la Société pourra accorder hypothèque, emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques, sous réserve des dispositions légales afférentes.

La Société peut s'intéresser par toutes voies de droit dans toutes affaires, entreprises ou sociétés, ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui serait de nature à favoriser le développement de son entreprise. Cette énumération est énonciative et non limitative et doit être interprétée dans son acception la plus large.

La Société peut accomplir toutes opérations généralement quelconques, commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement, à son objet social.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à EUR 4.393.390,- (quatre millions trois cent quatre-vingt-treize mille trois cent quatre-vingt-dix euros) représenté par 439.339 (quatre cent trente-neuf mille trois cent trente-neuf) actions d'une valeur nominale de EUR 10,- dix euros) chacune.

Les actions de la société peuvent être créées au choix du propriétaire en titres unitaires ou en un certificat représentatif de plusieurs actions.

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

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article 39 de la Loi. La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur ledit registre.

Des certificats constatant ces inscriptions au registre seront délivrés, signés par deux administrateurs ou, si la Société ne comporte qu'un seul administrateur, par celui-ci.

L'action au porteur est signée par deux administrateurs ou, si la Société ne comporte qu'un seul administrateur, par celui-ci. La signature peut être soit manuscrite, soit imprimée, soit apposée au moyen d'une griffe.

Toutefois l'une des signatures peut être apposée par une personne déléguée à cet effet par le conseil d'administration. En ce cas, elle doit être manuscrite. Une copie certifiée conforme de l'acte conférant délégation à une personne ne faisant pas partie du conseil d'administration, sera déposée préalablement conformément à l'article 9, §§ 1 et 2 de la Loi.

La Société ne reconnaît qu'un propriétaire par action; si la propriété de l'action est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la Société. La Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

En cas de perte des actions ou de certificats représentatifs d'une ou plusieurs actions, le porteur dépossédé pourra faire opposition conformément à la loi du 3 septembre 1996 concernant la dépossession involontaire de titres au porteur.

Même avant la déchéance du titre frappé d'opposition, la Société émettrice peut, sous sa propre responsabilité, délivrer un titre de même nature et de même valeur que le titre frappé d'opposition ou payer à l'opposant tout intérêt, dividende ou capital du titre frappé d'opposition, conformément à l'article 9 de la loi susmentionnée.

**Art. 6.** Toute action est indivisible; la société ne reconnaît, quant à l'exercice des droits accordés aux actionnaires, qu'un seul propriétaire pour chaque titre.

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

## Administration - Surveillance

**Art. 7.** La société est administrée par un conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

Toutefois, lorsque la Société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

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

En cas de vacance, pour quelque raison que ce soit (démission, décès, incapacité d'agir ou autre), d'un poste d'administrateur nommé par une assemblée générale, les administrateurs restants sont tenus de convoquer, dans les trente jours à compter de la constatation de la vacance du poste, une assemblée générale pour pourvoir au poste vacant. Durant la période de vacance d'un poste d'administrateur, les pouvoirs du conseil d'administration en fonction sont limités à la seule gestion journalière de la société.

**Art. 8.** Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige, au siège social ou en tout autre lieu du Grand Duché de Luxembourg, indiqué dans les convocations, ou de l'étranger.

Sauf dans le cas de force majeure résultant de guerre, de troubles ou d'autres calamités publiques, le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Tout membre empêché ou absent peut donner par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopieur, confirmés par écrit, à un de ses collègues délégation pour le représenter aux réunions du conseil et voter en son lieu et place. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

Le conseil d'administration peut, avec l'accord de tous ses membres, prendre, en dehors de toute réunion, des décisions unanimes, écrites, signées séparément par tous les administrateurs.

**Art. 9.** En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopieur, confirmés par écrit. Ces lettres, télégrammes, télex ou télécopies seront annexés au procès-verbal de la délibération.

**Art. 10.** De chaque séance du conseil d'administration il sera dressé un procès-verbal qui sera signé par tous les administrateurs qui auront pris part aux délibérations.

Les copies ou extraits, dont production sera faite, seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

**Art. 11.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

**Art. 12.** Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

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

**Art. 13.** Vis-à-vis des tiers la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

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

**Art. 14.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Les commissaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes opérations de la société.

Ils peuvent prendre connaissance, sans déplacement, des livres, de la correspondance, des procès-verbaux et généralement de toutes écritures de la société.

**Art. 15.** Les administrateurs et commissaires ne contractent, à raison de leur gestion, aucune obligation personnelle relativement aux engagements de la société, mais ils sont responsables vis-à-vis de la société de l'exécution de leur mandat et des fautes commises dans l'exercice de leurs fonctions.

### Assemblée générale

**Art. 16.** L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

**Art. 17.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le premier mardi du mois de juin à 14.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Elle peut néanmoins se réunir, à la demande d'un actionnaire, à toute autre date antérieure à celle fixée dans le premier alinéa ci-dessus, à la condition que les autres actionnaires marquent leur accord.

**Art. 18.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

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

**Art. 19.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le conseil d'administration peut décider que, pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

**Art. 20.** Chaque action donne droit à une voix. Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

**Art. 21.** L'assemblée générale ordinaire ne délibère valablement que si plus de la moitié du capital est présente ou représentée, les résolutions devant, pour être valables, recueillir le vote favorable d'actionnaires représentant plus de la moitié des actions émises. Si la condition de présence n'est pas remplie, une nouvelle assemblée sera convoquée conformément aux dispositions légales prévues pour les assemblées générales extraordinaires appelées à modifier les statuts. La seconde assemblée délibère valablement quelque soit la portion du capital présente ou représentée et les résolutions, pour être valables, devront être prises à la majorité simple des votes exprimés.

L'assemblée générale extraordinaire ayant pour objet la modification des statuts de la société ne délibère valablement, tant lors de la première que lors de la seconde assemblée, que si 2/3 (deux tiers) au moins du capital est présent ou représenté. Si cette condition n'est pas remplie lors de la première assemblée, une nouvelle assemblée pourra être convoquée conformément aux dispositions légales.

Les résolutions, pour être valables, devront recueillir, que ce soit lors de la première que lors de la seconde assemblée, le vote favorable d'actionnaires représentant 2/3 (deux tiers) au moins des actions émises.

**Art. 22.** L'assemblée générale est présidée par le président du conseil d'administration ou, à son défaut, par celui qui le remplace.

Le président de l'assemblée désigne le secrétaire et l'assemblée élit un scrutateur.

**Art. 23.** Les délibérations de l'assemblée générale sont consignées dans un procès-verbal qui mentionne les décisions prises et les déclarations dont les actionnaires demandent l'inscription au procès-verbal qui est signé par les membres du bureau. Les extraits qui en sont délivrés sont certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

### Année sociale - Répartition des bénéfices

**Art. 24.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 25.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

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

Le conseil d'administration peut procéder au versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

### Dissolution - Liquidation

**Art. 26.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale, qui détermine leurs pouvoirs.

Après réalisation de l'actif et l'apurement du passif, les actions de capital seront remboursées.

Toutefois elles ne seront prises en considération qu'en proportion de leur degré de libération.

### Disposition générale

**Art. 27.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures ainsi que la loi du 11 mai 2007 sur la société de gestion de patrimoine familial trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social se termine le 31 décembre 2015. La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2016.

Les premiers administrateurs et le(s) premier(s) commissaire(s) sont élus par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la Société.

#### *Décisions complémentaires*

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à TROIS et celui des commissaires à UN.

2.- Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Giorgio GRASSI DAMIANI, demeurant au 82, Corso Magenta, I-20123 Milan

b) Monsieur Stefano GRAIDI, demeurant professionnellement au 1, Riva Albertolli, CH-6900 Lugano

c) Madame Nathalie PRIEUR, fiscaliste, demeurant professionnellement au 45-47, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg;

3.- Est appelé aux fonctions de commissaire:

Benoy Kartheiser Management S.A., inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 33849, ayant son siège social au 45-47, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg

4.- Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2020.

5.- Conformément aux dispositions statutaires, le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière de la société à un de ses membres.

6.- L'adresse de la société est fixée à L-11140 Luxembourg, 45-47, Route d'Arlon

Tous les points à l'ordre du jour ayant été abordés et personne d'autre ne demandant la parole, le Président lève la séance à 11h30.

Nathalie Prieur / Guido Grassi Damiani / Stefano Graidi

*Président / Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2014179436/730.

(140205436) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2014.

### **ING (L) FLEX, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.

R.C.S. Luxembourg B 41.873.

In the year two thousand fourteen, on the twenty-seventh day of October..

Before Maître Gérard LECUIT, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

was held

an extraordinary general meeting of the shareholders of ING (L) Flex, a société d'investissement à capital variable governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated on 20 November 1992, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial C"), number 630 and registered at the Luxembourg Trade and Companies Registry under number B 41.873 (the "Company"). The Articles of Association of the Company have been modified several times and the last time pursuant to a deed of Gérard LECUIT, notary residing in Luxembourg, on 13 December 2010 published in the Mémorial C number 402 of the 1<sup>st</sup> day of March, 2011.

The meeting is presided by Mathieu Thiry, lawyer, with professional address in Luxembourg, who appointed as secretary Elise Valentin, legal assistant, with professional address in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Laure Gerard, lawyer, with professional address in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to record the following statements and declarations:

(i) That the agenda of the meeting was the following:

#### *Agenda*

1) to replace all references in the Articles of Association of the Company:



a. to the Law of 20 December 2002 relating to undertakings for collective investment (hereinafter “the 2002 Law”) by a reference to the Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investments (hereinafter “the 2010 Law”) and to replace all references to specific articles of the 2002 Law by the relevant articles of the 2010 Law.

b. to the term “Custodian” by “Depositary”, in line with the law of 12 July 2013 on Alternative Investment Fund Managers.

2) to indicate in Article 3 “Object” of the Articles of Association of the Company that “The Company qualifies as alternative investment fund (“AIF”) in accordance with Part II of the 2010 Law and the law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers (“Law of 12 July 2013”).”

3) to amend Article 4 “Registered Office” of the Articles of Association by including the following clarification as underlined:

“The Registered Office is established in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg). The Board of Directors may by simple resolution create branches or offices, either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad (but in no event in the United States of America, its territories or possessions).”

4) to amend Article 5 “Share Capital” of the Articles of Association by including the following provision in the context of cross-investment possibility:

“In case where one or several Compartments of the Company hold shares that have been issued by one or several other Compartments of the Company, their value will not be taken into account for the calculation of the net assets of the Company for the purpose of the determination of the above mentioned minimum capital. Such minimum capital must be reached within a period of six months after the date on which the Company has been authorised as an undertaking for collective investment under Luxembourg law.”

5) to amend Article 6 “Compartments” of the Articles of Association by including the following provision:

“For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each Compartment shall, if not expressed in Euro, be converted into Euro at the exchange rates prevailing on the closing date and the capital shall be the total of the net assets of all Compartments and classes of shares.”

6) to create a new Article in the Articles of Association regarding the form of Shares. This article will be called “Article 7: Form of Shares” and will read as follows:

“The Board of directors shall determine whether the Company shall issue shares in bearer and/or in registered form.

Shares issued in bearer form may, at the board of director’s entire discretion, be issued under dematerialised form (book entry bearer form) or materialised form. Shareholders may in principle apply for materialisation of their bearer shares, unless otherwise stipulated by the board of directors in the sales documents of the shares of the Company. In the event of application for materialisation of such shares, the shareholder may be charged with the related costs and a fee for delivery of these physical share certificates may be levied.

If bearer share certificates are to be issued, they will be issued in such denominations as the board of directors shall prescribe and shall provide on their face that they may not be transferred to any U.S. person, resident, citizen of the United States of America or entity organised by or for a U.S. person.

All issued registered shares of the Company shall be registered in the register of shareholders which shall be kept by the Company or by one or more persons designated thereto by the Company, and such register shall contain the name of each owner of registered shares, his residence or elected domicile as indicated to the Company, the number of registered shares held by him and the amounts paid. Any handing-on of registered shares, any transfer inter vivos or resulting from death, and any conversion of registered shares into bearer shares and vice versa, shall be entered in the register.

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

The share certificates shall be signed by two Company directors. Such signatures shall be either manual, or printed, or in facsimile. However, one of such signatures may be made by a person duly authorised thereto by the board of directors; in the latter case, it shall be manual.

The Company may issue temporary share certificates in such form as the board of directors may determine. These signatures shall continue to be valid even if the signatories subsequently lose their signing powers after the certificates have been printed.

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

If any shareholder can prove to the satisfaction of the Company that his share certificate has been mislaid, mutilated or destroyed, then, at his request, a duplicate share certificate may be issued under such conditions and guarantees, including but not restricted to a bond issued by an insurance company, as the Company may determine. At the issuance of the new share certificate, on which it shall be recorded that it is a duplicate, the original share certificate in replacement of which the new one has been issued shall become void.

Mutilated share certificates may be cancelled by the Company and replaced by new certificates.

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

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

The Company may decide to issue fractional shares. Such fractional shares shall not be entitled to vote but shall be entitled to participate in the net assets attributable to the relevant Sub-Fund or class of shares on a pro rata basis. In the case of bearer shares, only certificates evidencing full shares will be issued. The shares are issued in compliance with applicable law and in the forms provided for by the Board of Directors.

If shareholders apply for their bearer certificates covering one or more shares to be exchanged for smaller or larger denominations, they will be charged for the costs of such exchange plus stamp duty if applicable.”

7) to rename the former Article 7 “Classes of shares and forms of shares” of the Articles of Association into “Article 8: Classes of shares” and to amend it by including the following provision:

“Each share-type - capitalisation and/or distribution - may be subdivided into ‘Hedged’ or ‘Unhedged’ sub-types. Shares shall be described as ‘Hedged’ if their assets denominated in currencies other than the reference currency are covered against the exchange rate risk.

Conversely, shares shall be described as ‘Unhedged’ if there is no currency cover. The Board of Directors may nevertheless decide to issue class of shares with different type of hedging.

Any future reference to a compartment shall include, if applicable, each class and type of share making up this compartment, any reference to a class shall include, if applicable, each type and sub-type forming this class and any reference to a type shall include, if applicable, each subtype making up this type.”

8) to split the former Article 12 “Issues and Redemptions of Shares and Conversion of Shares” into 3 new Articles that will be renamed respectively “Article 9: Issues of shares”, “Article 10: Redemption of shares” and “Article 11: Conversion of shares”.

9) to remove the following provision from the new Article 9 “Issue of shares” of the Articles of Association:

“Bearer shares shall carry the signatures of two Company directors.

These two signatures may be either hand-written, printed or affixed by means of a company stamp. These signatures shall continue to be valid even if the signatories subsequently lose their signing powers after the certificates have been printed.”

10) to include the following provision to the new Article 9 “Issue of shares” of the Articles of Association:

“Furthermore, the Board of Directors may impose specific requirements in relation to the minimum amount of the aggregate net asset value of shares to be initially subscribed, the minimum amount of any additional investments and the minimum of any holding of shares.”

11) to adjust the provision with regard to subscription/contribution in kind in the new Article 9 “Issue of shares” of the Articles of Association. The adjusted paragraph will read as follows:

“The Company may, if a prospective shareholder requests and the Board of Directors so agree, satisfy any application for subscription of shares which is proposed to be made by way of contribution in kind.

The nature and type of assets to be accepted in any such case shall be determined by the Board of Directors and must correspond to the investment policy and restrictions of the Compartment being invested in. A valuation report relating to the contributed assets must be delivered to the Board of Directors by the independent auditor of the Company. Any costs resulting from such a subscription in kind is supported by the shareholder who has requested the subscription in kind.”

12) to adjust the provision with regard to redemption in kind in the new Article 10 “Redemption of shares” of the Articles of Association. The adjusted paragraph will read as follows:

“The Company shall have the right, if the board of directors so determine, to satisfy payment of the redemption price to any shareholder who agrees, in specie by allocating to the holder investments from the portfolio of assets set up in connection with such compartment, class or type of shares equal in value as of the valuation date on which the redemption price is calculated, to the value of the shares to be redeemed. Redemptions other than in cash will be the subject of a report drawn up by the Company’s independent auditor. A redemption in kind is only possible provided that (i) equal treatment is afforded to shareholders, that (ii) the relevant shareholders have agreed to receive redemption proceeds in kind and (iii) that 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 of the relevant compartment, class or type of shares.

All costs arising from these redemptions in kind including, but not be limited to, costs related to transactions and the report drawn up by the Company’s independent auditor, will be borne by the Shareholder concerned.”

13) to add, in the new Article 10 “Redemption of shares” of the Articles of Association, new paragraphs which will read as follows:

“Under the terms and procedures set forth by the board of directors in the sales documents for the shares and within the limits provided by law and these Articles, the shareholders of each sub-fund may ask to redeem all or part of their shares. The request must be accompanied by the bearer shares or, where appropriate, registered share certificates corresponding to the shares to which the redemption request relates.”

“If redemption and conversion (with reference to their redemption proportion) applications exceed a specific percentage of the total value of a Sub-Fund on a Valuation Day as defined in the prospectus of the Company, the Company’s Board of Directors may decide to (1) suspend all the redemption and conversion applications until adequate liquidity has been generated to serve these applications or (2) execute pro-rata the redemption and conversion applications up to an amount that equals the specific percentage and defer until the next following date of execution of orders the redemption and conversion applications that exceed the specific percentage.”

14) to add clarification, as underlined, in the new Article 11 “Conversion of shares” of the Articles of Association. The paragraph in which clarification has been added will read as follows:

“The price for the conversion of shares from one category, class or type into another category, class or type shall be computed by reference to the respective net asset value of the two categories, classes or types of shares, calculated on the same valuation date. If there is no common Valuation Day for any two classes, the conversion will be made on the basis of the net asset value calculated on the next following Valuation Day of each of the two classes concerned.”

15) to amend Article 12 “Termination and amalgamation of compartments or classes of shares” (formerly Article 8). The amended Article will read as follows:

“If the value of the assets of a compartment or any Share-Class within a compartment has decreased to, or has not reached, an amount determined by the Board of Directors to be the minimum level needed for such compartment or Share-Class to operate in an economically efficient manner, or in the event of a substantial change in the political, economic or monetary situation, or in the framework of an economic restructuring, the Board of Directors may decide to compulsorily redeem all the shares of the relevant compartment or Share-Class at the Net Asset Value per share (taking into account the sale prices of investments and expenses relating thereto) calculated on the Valuation Day on which such decision takes effect. In accordance with the Law the Company must inform the (registered) Shareholders in writing of the reasons and the redemption procedure before the compulsory redemption enters into force. If decision is made to liquidate a compartment or a Share-Class, such notice will be published in the Mémorial and, if required, in at least one daily Luxembourgish newspaper (to be specified at that time). Unless decided in the interest of, or in order to ensure equal treatment between Shareholders, the Shareholders of the compartment or the Share-Class concerned may continue to request the redemption or conversion of their Shares free of charge (but taking into account the sale prices of investments and expenses relating thereto) prior the effective date of the compulsory redemption. The issue of Shares will be suspended as soon as the decision is taken to liquidate a compartment or a Share-Class.

Notwithstanding the powers conferred to the Board of Directors of the Company by the preceding paragraph, the general meeting of shareholders of any one Share-Class or all Share-Classes issued in any compartment may, under all circumstances and upon proposal by the Board of Directors of the Company, redeem all the shares of the relevant class or classes issued in this compartment and refund to the Shareholders the Net Asset Value of their shares (taking into account the sale prices of investments and expenses relating thereto) calculated on the Valuation Day on which such decision takes effect. There will be no quorum requirements for such general meeting of shareholders and resolutions may be passed by a simple majority of those present or represented and voting at such meeting.

Assets which may not be distributed to their beneficiaries due to, inter alia, non-availability of the shareholder at its registered address or incorrect bank details at the time of the redemption will be transferred to the “Caisse de Consignation” on behalf of the beneficiaries which will hold said sums at their disposal for the period contemplated by the law.

After the expiry of this period, the balance will revert to the State of Luxembourg.

Under the same circumstances as specified in the first paragraph and subject to the provisions of the Law of 17 December 2010 as well as applicable Luxembourg regulations, the Board of Directors of the Company may decide to merge the assets of any compartment (the “merging Sub Fund”) (1) with another compartment within the Company or (2) with a compartment of another undertaking for collective investment governed by the Luxembourg Law, as amended, (the “receiving compartment”) and to re-designate the Shares of the Class or Classes concerned as Shares of the receiving compartment (following a split or consolidation, if necessary, and the payment of any amounts corresponding to fractional Shares to Shareholders). The Shareholders of the merging as well as the receiving compartments will be informed about the decision to merge as specified in the Law of 17 December 2010 and applicable Luxembourg regulations at least thirty days before the last date for requesting redemption, or as the case may be, conversion of Shares free of charge. Shareholders who have not requested the redemption of their Shares will be legally transferred to the new compartment.

A merger that has as a result that the Company ceases to exist needs to be decided at a general meeting of shareholders. There will be no quorum requirements for such general meeting of Shareholders and resolutions may be passed by a simple majority vote of those present or represented and voting at such meeting.”

16) to adjust a paragraph in Article 13 “Limitations on the Ownership of Shares” (formerly Article 10). The adjusted paragraph will read as follows:

“The term "national of the United States of America" shall signify any national, citizen, or resident of the United States of America or of one of their territories or possessions or regions under their jurisdiction, or company, association or entity incorporated under or governed by the law of the United States of America or any person falling within a definition of US Person under relevant applicable US law.”

17) to amend the Article 14 “Net Asset Value” (formerly Article 11) as follows:

- to delete the following sentence from the 1<sup>st</sup> paragraph of this Article to avoid confusion with provisions of the prospectus:

“If a valuation date of one or more compartments falls on a legal or bank holiday in Luxembourg or in a financial centre considered by the Board of Directors critical for evaluating a substantial portion of a compartment’s assets, the valuation date of that or those compartments will be the succeeding business day in both Luxembourg and other financial centre as described.”

- to amend the point 4. which will read as follows:

“4. all dividends and distribution proceeds receivable in cash or securities insofar as the Company is aware of these (the Company may, however, make adjustments to account of any fluctuations in the market value of transferable securities resulting from practices such as ex-dividend or ex-claim negotiation);”

- to add a provision under point 7. which will read as follows:

“7 a provision for capital gains tax and income tax up to the Valuation Day and any other provisions authorised or approved by the board of directors;

- to amend the section III. Of the Article 14 which will read as follows:

“III. The value of the assets and liabilities will be determined as follows:

a. any cash in hand or on deposit, lists of bills for discount, bills and sight bills, receivables, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received will be valued taking their full value into account, unless it is unlikely that such amount will be paid or received in full, in which case the value thereof will be determined by applying a discount that the Board of Directors of the Company deems appropriate in order to reflect the true value of the asset;

b. the valuation of Company assets will, for transferable securities and money market instruments or derivatives admitted to an official stock exchange or traded on any other regulated market, be based on the last available price on the principal market on which these securities, money market instruments or derivatives are traded, as provided by a recognised listing service approved by the Board of Directors of the Company. If such prices are not representative of the fair value, these securities, money market instruments or derivatives as well as other authorised assets will be valued on the basis of their foreseeable sale prices, as determined in good faith by the Board of Directors of the Company;

c. securities and money market instruments which are not listed or traded on any regulated market will be valued based on the last available price, unless such price is not representative of their true value; in this case, the valuation will be based on the foreseeable sale price of the security, as determined in good faith by the Board of Directors of the Company;

d. the amortised cost valuation method may be used for short-term transferable securities of certain Sub-Funds of the Company. This method involves valuing a security at its cost and thereafter assuming a constant amortisation to maturity of any discount or premium regardless of the impact of fluctuating interest rates on the market value of the security. While this method provides a fair valuation, the value determined by amortised cost may sometimes be higher or lower than the price the Sub-Fund would receive if it were to sell the securities. For some short-term transferable securities, the return for a Shareholder may differ somewhat from the return that could be obtained from a similar Sub-Fund which values its portfolio securities at their market value.

e. the value of investments in investment funds is calculated on the last available valuation. Generally, investments in investment funds will be valued in accordance with the methods laid down for such investment funds. These valuations are usually provided by the fund administrator or the agent in charge of valuations of this investment fund. To ensure consistency in the valuation of each Sub-Fund, if the time at which the valuation of an investment fund was calculated does not coincide with the Valuation Day of the Sub-Fund in question, and such valuation is determined to have changed substantially since its calculation, the Net Asset Value may be adjusted to reflect these changes as determined in good faith by the Board of Directors of the Company.

f. loans are valued at market value using quotations supplied by a third party loan pricing service. Loans are normally valued by the mean of one or more bid and asked quotations obtained from such pricing service or another source believed by the Board of Directors of the Company to be reliable. Loans for which reliable market value quotations are not readily available from a pricing service may be valued with reference to another loan or a group of loans for which reliable market value quotations are readily available and whose characteristics are comparable to the loan being valued. Under this approach, the comparable loan or loans serve as a proxy for changes in value of the loan being valued. The Sub-Fund has engaged an independent pricing service to provide quotations from dealers in loans and to calculate values under this proxy procedure. If a market price is not available for a particular loan, the loan will be valued at fair value under procedures established by the Board of Directors of the Company.

g. the valuation of swaps is based on their market value, which itself depends on various factors such as the level and volatility of the underlying indices, market interest rates or the residual duration of the swap. Any adjustments required as a result of issues and redemptions will be carried out by means of an increase or decrease in the swaps, traded at their market value.

h. the valuation of derivatives traded over-the-counter (OTC), such as futures, forwards or options not traded on a stock exchange or another regulated market, will be based on their net liquidation value determined in accordance with the policies established by the Board of Directors of the Company, in a manner consistently applied for each type of contract. The net liquidation value of a derivative position corresponds to the unrealised profit/loss with respect to the relevant position. This valuation is based on or controlled by the use of a model recognised and commonly practiced on the market.

i. the value of other assets will be determined prudently and in good faith by the Board of Directors of the Company in accordance with generally accepted valuation principles and procedures.

If in a given type of share there are both hedged and unhedged sub-types of share, the net asset value of a hedged share in a given type of share will at all times be equal to the amount obtained by dividing the portion of net assets of this type of share then attributable to all of the sub-types of hedged share, taking account of the result of the specific currency hedging operation and any other factor attributable to this sub-type of share, by the total number of shares of the hedged sub-types of this type of share then issued and in circulation.

Similarly, the net asset value of an unhedged share sub-type of a given type of share will at all times be equal to the amount obtained by dividing the portion of net assets of this type of share then attributable to all the unhedged share sub-types by the total number of unhedged share subtypes of this type of share then issued and in circulation.

Each of the Company's shares in the process of being redeemed shall be considered as a share issued and in existence until the close of business on the valuation date applied to the redemption of such share, and the redemption price shall be considered a liability of the Company as from the close of business on this date until it has been paid.

Each share to be issued by the Company in accordance with subscription applications received shall be considered as issued from the close of business on the valuation date of its issue price, and its price shall be considered as an amount owed to the Company until it has been received by the same.

The board of directors, in its discretion, may permit some other method of valuation to be used if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset of the Company.

The valuation of the Company's assets and liabilities expressed in foreign currencies shall be converted into the currency of the Compartment concerned, based on the latest known exchange rates.

As far as possible, all outstanding operations shall be taken into consideration on the valuation date.

All valuation regulations and determinations shall be interpreted and made in accordance with generally accepted accounting principles.

In the absence of bad faith, gross negligence or manifest error, every decision in calculating the net asset value taken by the Board of Directors or by any bank, company or other organization which the Board of Directors may appoint for the purpose of calculating the net asset value, shall be final and binding on the Company and present, past or future shareholders.

If on a Valuation Day the consolidated issues and redemptions of all the categories of shares of a Compartment result in an increase or decrease of the Compartments capital the board of directors may decide to adjust the net asset value. Such adjustment will have as a result an increase of the net asset value in case of an increase of capital and a decrease of the net asset value in case of a decrease of capital."

18) to create a new Article in the Articles of Association regarding the allocation of assets and liabilities within Compartments of the Company. This article will be called "Article 15: Allocation of assets and liabilities within Compartments" and will read as follows:

"Each Compartment's assets and liabilities shall form an individual unit within the Company's books. The proceeds of share issues in one Compartment shall be allotted to the corresponding unit, together with the assets, liabilities, income and expenditure relating to this Compartment. Any assets derived from other assets shall be allotted to the same unit as the latter. All Company liabilities that can be allotted to a particular Compartment shall be charged to the corresponding unit.

Any share redemptions and dividend payments to the owners of shares in a Compartment shall be charged to this Compartment's unit.

Any assets and liabilities that cannot be allotted to one particular Compartment shall be charged to the units of all Compartments, pro rata to the value of the net assets of each Compartment.

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

19) to add the following provisions in the Article 16 "Suspension of the Calculation of the Net Asset Value and the Issue, the Redemption and the Conversion of shares" of the Articles of Association:

"i) in case of a merger of a Compartment with another Compartment of the Company or of another UCITS (or a Compartment thereof), provided such suspension is in the interest of the shareholders;

j) in case of a feeder Compartment of the Company, if the net asset calculation of the master Compartment or the Master UCITS is suspended.

In addition, in order to prevent market timing opportunities arising when a net asset value is calculated on the basis of market prices which are no longer up to date, the board of directors is authorised to suspend temporarily issues, redemptions and conversions of shares of one or several Compartment(s) when the stock exchange(s) or market(s) that supplies/supply prices for a significant part of the assets of one or several Compartment(s) are closed.

In exceptional circumstances which may have an adverse effect on the interests of the shareholders, or in the event of large volume of subscription, redemption or conversion requests or insufficient market liquidity, the Company's Board of Directors reserves the right to determine the value of a compartment only after carrying out the required purchases and sales of securities on behalf of the compartment."

20) to add the following provisions in the Article 19 "Convening and running a general meeting of shareholders" of the Articles of Association:

"The convening notice for a general meeting can provide that the quorum and the majority will be determined in accordance with the shares issued and in circulation the fifth day preceding the general meeting at midnight (Luxembourg time) (the "registration date")."

21) to add the following provisions in the Article 22 "Duration of the Functions of Directors, Renewal of the Board" of the Articles of Association:

"The shareholders shall further determine the number of directors, their remuneration and the term of their office. Directors shall be elected by the majority of the votes of the shares present or represented.

Any director may be removed with or without cause or be replaced at any time by resolution adopted by the general meeting."

22) to add the following provisions, as underlined, in the Article 21 "Meetings and Deliberations of the Board" of the Articles of Association:

"The Board of Directors may only deliberate and act legitimately if at least a half of the Directors are present or represented at the meeting.

Decisions are taken on a majority voice of the Directors present or represented. If an equal number of votes are cast for and against a decision at a board meeting, the chairman shall have the casting vote."

23) to create a new Article in the Articles of Association regarding the crossinvestment possibility. This article will be called "Article 28: Investment specificities" and will read as follows:

Pursuant to the provisions of the 2010 Law, as amended, the Board of Directors may decide that investments be made in:

- a Compartment which can, under the conditions provided for in the 2010 Law, invest in the shares issued by one or several other Compartments of the Company.
- a Compartment which can be constituted as a feeder Compartment in a master UCITS or a master Compartment of such UCITS.

24) to remove the following provision, as underlined, from the Article 30 "Allowances of the Board" of the Articles of Association of the Company.

"The General meeting may allow to Directors, as remuneration for their activities, an annual fixed sum, as directors' fees, of which the amount shall be entered in the general costs of the Company and which shall be distributed at the discretion of the Board between its members.

Furthermore, the Directors may defray expenditure incurred on behalf of the Company insofar as this is deemed to be reasonable.

The remuneration of the Chairman or Secretary of the Board of Directors and that of the general manager(s) and authorised agents shall be determined by the Board."

25) to remove the following Article 31 "Custodian Bank" from the Articles of Association of the Company:

"The Company shall conclude a deposit agreement with a bank authorised to carry out banking activity in accordance with Luxembourg Law ("the Custodian Bank"). The Custodian Bank shall fulfil the duties and responsibilities as provided for in the 2010 Law, as amended.

In the case where the Custodian Bank shall desire to withdraw from the agreement, the Board of Directors shall take the necessary steps to appoint another bank to act as Custodian Bank and the Board of Directors shall appoint that bank to the functions of Custodian bank in the place of the outgoing Custodian Bank. The Directors shall not dismiss the Custodian Bank until another Custodian Bank shall be appointed in accordance with the present provisions to act in its place.

Any change of the custodian will entail a modification to the prospectus announced by way of a publication notice."

26) to add the following provisions, as underlined, in the Article 32 "Authorised Company Auditor" of the Articles of Association:

"The operations of the Company and its financial situation, including in particular the keeping of its accounts, shall be overseen by an Auditor who must comply with the requirements of Luxembourg Law as regards his respectability and

his professional experience, and who shall carry out the functions prescribed by the 2010 Law. In addition, the Company shall have the accounting data contained in the annual report inspected by an Auditor. The Auditor's report issued subsequent to this inspection shall at least testify that this accounting data provides a true and accurate reflection of the state of the Company's assets and liabilities.

The Auditor shall be appointed by the General Meeting. The Auditor in office may be dismissed by the General Meeting in accordance with the Law in force."

27) to add the following provisions, as underlined, in the Article 33 "Financial year" of the Articles of Association:

"The Company shall publish an annual report and a half-yearly report in accordance with the legislation in force. These reports shall include financial information relative to each of the Company's Compartments, the composition and progress of their assets, and the consolidated situation of all Compartments."

28) to amend Article 35 "Dissolution and liquidation" (formerly Article 32). The amended Article will read as follows:

"The Company may at any time be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements referred to in the Law.

Whenever the share capital would fall below two-thirds of the minimum capital indicated in the Law, the question of the dissolution of the Company should be referred to the general meeting by the board of directors. The general meeting, for which no quorum shall be required, shall decide by simple majority of the votes of the shares represented at the meeting.

The question of the dissolution of the Company shall further be referred to the general meeting whenever the share capital falls below one-fourth of the minimum capital set forth in the Law; in such an event, the general meeting shall be held without any quorum requirements and the dissolution may be decided by shareholders holding one-fourth of the votes of the shares represented at the meeting.

The meeting must be convened so that it is held within a period of forty days from ascertainment that the net assets of the Company have fallen below two-thirds or one-fourth of the legal minimum, as the case may be.

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

29) to remove the following former Article 34 "Costs to be borne by the Company" from the Articles of Association of the Company:

"The Company shall bear its incorporation costs, including the costs of drawing up and printing the prospectus, notarial fees, the filing costs payable to the administrative and stock exchange authorities, the costs of printing the certificates, and any other costs connected with the setting-up and launching of the Company.

The costs may be amortised over a period not exceeding the first 5 financial years.

The Company shall bear all its operating costs."

30) to remove the following former Article 34bis "Management company" from the Articles of Association of the Company:

As provided by the Law of the 20<sup>th</sup> December 2002 relating to undertakings for collective investment, the Company shall appoint ING Investment Management Luxembourg S.A., with registered office at 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, as management company in order to carry out the management functions described under the same Law."

31) to remove the following former Article 34ter "Distributors and Financial services providers" from the Articles of Association of the Company:

"The management company is competent to delegate the tasks of distributor and financial services provider."

32) to remove the following former Article 37quarter "Remunerations" from the Articles of Association of the Company:

"The Board of Directors' competence to determine remunerations is limited to the following maximum percentages:

- Remuneration for the management of the portfolio placements to be attributed to the management company: maximum two percent (2%)
- Remuneration for the administration to be attributed to the management company: maximum fifteen hundredth percent (0,15 %)
- Remuneration for the deposit services to be attributed to the depositary: maximum seven hundredth percent (0,07 %).

The auditor's remuneration is determined by the Board of Directors.

The remunerations are indicated in the prospectus."

33) to remove the following former Article 36 "Revocation of the Licence to Trade" from the Articles of Association of the Company:

"When an application shall be made to the controlling authorities of a country to have the licence to trade revoked in that country, a notice shall be published in a newspaper distributed nationally in the country concerned."

34) Other minor changes will be implemented in the Articles of Association, including but not limited to, the revision of the wording of certain sections.

(ii) In connection with the foregoing, the Directors resolve to approve the convening notice to be published, in the form submitted to the Directors of the Company. Convening notices setting forth the agenda of the meeting were circulated and published as follows:

a) On 24<sup>th</sup> September 2014 the convening notice has been sent via registered mail to all shareholders listed in the shareholder register of the Company. In addition, publication in Luxembourg in “Luxemburger Wort” and in “Mémorial C” as well as in the “Tageblatt” took place on that date..

b) On 10<sup>th</sup> October 2014 publication of the convening notice took place in Luxembourg in “Luxemburger Wort” and in “Mémorial C” as well as in the “Tageblatt”.

in accordance with the articles of association and the prospectus of the Company and the Luxembourg law on commercial companies dated 10<sup>th</sup> August 1915, as amended (the “1915 Law”).

(iii) The shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of shares held by them are entered on an attendance list attached to these minutes and duly signed by the attending shareholders or their representatives respectively.

The proxies of the represented shareholders are initialled by the members of the bureau of the meeting. The attendance list as well as the proxies of the represented shareholders signed “ne varietur” will remain annexed to this deed and will be registered with the deed.

(v) It appears from the attendance list that out of the issued shares (3741867.894 as per 23 October 2014) representing the whole share capital of the Company, 499863.745 shares (being 13.35 % of the total share capital) are present or validly represented at the present extraordinary general meeting by proxy.

(vi) On 17<sup>th</sup> September 2014, a first extraordinary general meeting of shareholders was convened to vote on the above mentioned agenda. However, such first extraordinary general meeting did not reach the necessary quorum requirements under Luxembourg law, which is why today’s extraordinary general meeting, which is not subject to any quorum requirements, was convened to resolve on the above mentioned agenda.

(vii) This meeting is therefore validly constituted and may validly deliberate and resolve on the points of the agenda.

After deliberation, the meeting took the following resolutions as provided below:

*First resolution*

To replace all references in the Articles of Association of the Company:

- to the Law of 20 December 2002 relating to undertakings for collective investment (hereinafter “the 2002 Law”) by a reference to the Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investments (hereinafter “the 2010 Law”) and to replace all references to specific articles of the 2002 Law by the relevant articles of the 2010 Law.

- to the term “Custodian” by “Depositary”, in line with the law of 12 July 2013 on Alternative Investment Fund Managers.

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Second resolution*

To indicate in Article 3 “Object” of the Articles of Association of the Company that “The Company qualifies as alternative investment fund (“AIF”) in accordance with Part II of the 2010 Law and the law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers (“Law of 12 July 2013”)”.

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Third resolution*

To amend Article 4 “Registered Office” of the Articles of Association by including the following clarification as underlined:

“The Registered Office is established in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg). The Board of Directors may by simple resolution create branches or offices, either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad (but in no event in the United States of America, its territories or possessions).”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0



*Fourth resolution*

To amend Article 5 “Share Capital” of the Articles of Association by including the following provision in the context of cross-investment possibility:

“In case where one or several Compartments of the Company hold shares that have been issued by one or several other Compartments of the Company, their value will not be taken into account for the calculation of the net assets of the Company for the purpose of the determination of the above mentioned minimum capital. Such minimum capital must be reached within a period of six months after the date on which the Company has been authorised as an undertaking for collective investment under Luxembourg law.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Fifth resolution*

To amend Article 6 “Compartments” of the Articles of Association by including the following provision:

“For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each Compartment shall, if not expressed in Euro, be converted into Euro at the exchange rates prevailing on the closing date and the capital shall be the total of the net assets of all Compartments and classes of shares.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Sixth resolution*

To create a new Article in the Articles of Association regarding the form of Shares. This article will be called “Article 7: Form of Shares” and will read as follows:

“The Board of directors shall determine whether the Company shall issue shares in bearer and/or in registered form.

Shares issued in bearer form may, at the board of director’s entire discretion, be issued under dematerialised form (book entry bearer form) or materialised form. Shareholders may in principle apply for materialisation of their bearer shares, unless otherwise stipulated by the board of directors in the sales documents of the shares of the Company. In the event of application for materialisation of such shares, the shareholder may be charged with the related costs and a fee for delivery of these physical share certificates may be levied.

If bearer share certificates are to be issued, they will be issued in such denominations as the board of directors shall prescribe and shall provide on their face that they may not be transferred to any U.S. person, resident, citizen of the United States of America or entity organised by or for a U.S. person.

All issued registered shares of the Company shall be registered in the register of shareholders which shall be kept by the Company or by one or more persons designated thereto by the Company, and such register shall contain the name of each owner of registered shares, his residence or elected domicile as indicated to the Company, the number of registered shares held by him and the amounts paid. Any handing-on of registered shares, any transfer inter vivos or resulting from death, and any conversion of registered shares into bearer shares and vice versa, shall be entered in the register.

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

The share certificates shall be signed by two Company directors. Such signatures shall be either manual, or printed, or in facsimile. However, one of such signatures may be made by a person duly authorised thereto by the board of directors; in the latter case, it shall be manual.

The Company may issue temporary share certificates in such form as the board of directors may determine. These signatures shall continue to be valid even if the signatories subsequently lose their signing powers after the certificates have been printed.

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

If any shareholder can prove to the satisfaction of the Company that his share certificate has been mislaid, mutilated or destroyed, then, at his request, a duplicate share certificate may be issued under such conditions and guarantees, including but not restricted to a bond issued by an insurance company, as the Company may determine. At the issuance of the new share certificate, on which it shall be recorded that it is a duplicate, the original share certificate in replacement of which the new one has been issued shall become void.

Mutilated share certificates may be cancelled by the Company and replaced by new certificates.

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

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

The Company may decide to issue fractional shares. Such fractional shares shall not be entitled to vote but shall be entitled to participate in the net assets attributable to the relevant Sub-Fund or class of shares on a pro rata basis. In the case of bearer shares, only certificates evidencing full shares will be issued. The shares are issued in compliance with applicable law and in the forms provided for by the Board of Directors.

If shareholders apply for their bearer certificates covering one or more shares to be exchanged for smaller or larger denominations, they will be charged for the costs of such exchange plus stamp duty if applicable.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

#### *Seventh resolution*

To rename the former Article 7 “Classes of shares and forms of shares” of the Articles of Association into “Article 8: Classes of shares” and to amend it by including the following provision:

“Each share-type - capitalisation and/or distribution - may be subdivided into ‘Hedged’ or ‘Unhedged’ sub-types. Shares shall be described as ‘Hedged’ if their assets denominated in currencies other than the reference currency are covered against the exchange rate risk.

Conversely, shares shall be described as ‘Unhedged’ if there is no currency cover. The Board of Directors may nevertheless decide to issue class of shares with different type of hedging.

Any future reference to a compartment shall include, if applicable, each class and type of share making up this compartment, any reference to a class shall include, if applicable, each type and sub-type forming this class and any reference to a type shall include, if applicable, each subtype making up this type.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

#### *Eighth resolution*

To split the former Article 12 “Issues and Redemptions of Shares and Conversion of Shares” into 3 new Articles that will be renamed respectively “Article 9: Issues of shares”, “Article 10: Redemption of shares” and “Article 11: Conversion of shares”.

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

#### *Ninth resolution*

To remove the following provision from the new Article 9 “Issue of shares” of the Articles of Association:

“Bearer shares shall carry the signatures of two Company directors.

These two signatures may be either hand-written, printed or affixed by means of a company stamp. These signatures shall continue to be valid even if the signatories subsequently lose their signing powers after the certificates have been printed.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

#### *Tenth resolution*

To include the following provision to the new Article 9 “Issue of shares” of the Articles of Association:

“Furthermore, the Board of Directors may impose specific requirements in relation to the minimum amount of the aggregate net asset value of shares to be initially subscribed, the minimum amount of any additional investments and the minimum of any holding of shares.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Eleventh resolution*

To adjust the provision with regard to subscription/contribution in kind in the new Article 9 “Issue of shares” of the Articles of Association. The adjusted paragraph will read as follows:

“The Company may, if a prospective shareholder requests and the Board of Directors so agree, satisfy any application for subscription of shares which is proposed to be made by way of contribution in kind.

The nature and type of assets to be accepted in any such case shall be determined by the Board of Directors and must correspond to the investment policy and restrictions of the Compartment being invested in. A valuation report relating to the contributed assets must be delivered to the Board of Directors by the independent auditor of the Company. Any costs resulting from such a subscription in kind is supported by the shareholder who has requested the subscription in kind.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Twelfth resolution*

To adjust the provision with regard to redemption in kind in the new Article 10 “Redemption of shares” of the Articles of Association. The adjusted paragraph will read as follows:

“The Company shall have the right, if the board of directors so determine, to satisfy payment of the redemption price to any shareholder who agrees, in specie by allocating to the holder investments from the portfolio of assets set up in connection with such compartment, class or type of shares equal in value as of the valuation date on which the redemption price is calculated, to the value of the shares to be redeemed. Redemptions other than in cash will be the subject of a report drawn up by the Company’s independent auditor. A redemption in kind is only possible provided that (i) equal treatment is afforded to shareholders, that (ii) the relevant shareholders have agreed to receive redemption proceeds in kind and (iii) that 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 of the relevant compartment, class or type of shares. All costs arising from these redemptions in kind including, but not be limited to, costs related to transactions and the report drawn up by the Company’s independent auditor, will be borne by the Shareholder concerned.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Thirteenth resolution*

To add, in the new Article 10 “Redemption of shares” of the Articles of Association, new paragraphs which will read as follows:

“Under the terms and procedures set forth by the board of directors in the sales documents for the shares and within the limits provided by law and these Articles, the shareholders of each sub-fund may ask to redeem all or part of their shares. The request must be accompanied by the bearer shares or, where appropriate, registered share certificates corresponding to the shares to which the redemption request relates.”

“If redemption and conversion (with reference to their redemption proportion) applications exceed a specific percentage of the total value of a Sub-Fund on a Valuation Day as defined in the prospectus of the Company, the Company’s Board of Directors may decide to (1) suspend all the redemption and conversion applications until adequate liquidity has been generated to serve these applications or (2) execute pro-rata the redemption and conversion applications up to an amount that equals the specific percentage and defer until the next following date of execution of orders the redemption and conversion applications that exceed the specific percentage.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Fourteenth resolution*

To add clarification, as underlined, in the new Article 11 “Conversion of shares” of the Articles of Association. The paragraph in which clarification has been added will read as follows:

“The price for the conversion of shares from one category, class or type into another category, class or type shall be computed by reference to the respective net asset value of the two categories, classes or types of shares, calculated on the same valuation date. If there is no common Valuation Day for any two classes, the conversion will be made on the basis of the net asset value calculated on the next following Valuation Day of each of the two classes concerned.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Fifteenth resolution*

To amend Article 12 “Termination and amalgamation of compartments or classes of shares” (formerly Article 8). The amended Article will read as follows:

“If the value of the assets of a compartment or any Share-Class within a compartment has decreased to, or has not reached, an amount determined by the Board of Directors to be the minimum level needed for such compartment or Share-Class to operate in an economically efficient manner, or in the event of a substantial change in the political, economic or monetary situation, or in the framework of an economic restructuring, the Board of Directors may decide to compulsorily redeem all the shares of the relevant compartment or Share-Class at the Net Asset Value per share (taking into account the sale prices of investments and expenses relating thereto) calculated on the Valuation Day on which such decision takes effect. In accordance with the Law the Company must inform the (registered) Shareholders in writing of the reasons and the redemption procedure before the compulsory redemption enters into force. If decision is made to liquidate a compartment or a Share-Class, such notice will be published in the Mémorial and, if required, in at least one daily Luxembourgish newspaper (to be specified at that time). Unless decided in the interest of, or in order to ensure equal treatment between Shareholders, the Shareholders of the compartment or the Share-Class concerned may continue to request the redemption or conversion of their Shares free of charge (but taking into account the sale prices of investments and expenses relating thereto) prior the effective date of the compulsory redemption. The issue of Shares will be suspended as soon as the decision is taken to liquidate a compartment or a Share-Class.

Notwithstanding the powers conferred to the Board of Directors of the Company by the preceding paragraph, the general meeting of shareholders of any one Share-Class or all Share-Classes issued in any compartment may, under all circumstances and upon proposal by the Board of Directors of the Company, redeem all the shares of the relevant class or classes issued in this compartment and refund to the Shareholders the Net Asset Value of their shares (taking into account the sale prices of investments and expenses relating thereto) calculated on the Valuation Day on which such decision takes effect. There will be no quorum requirements for such general meeting of shareholders and resolutions may be passed by a simple majority of those present or represented and voting at such meeting.

Assets which may not be distributed to their beneficiaries due to, inter alia, non-availability of the shareholder at its registered address or incorrect bank details at the time of the redemption will be transferred to the “Caisse de Consignation” on behalf of the beneficiaries which will hold said sums at their disposal for the period contemplated by the law. After the expiry of this period, the balance will revert to the State of Luxembourg.

Under the same circumstances as specified in the first paragraph and subject to the provisions of the Law of 17 December 2010 as well as applicable Luxembourg regulations, the Board of Directors of the Company may decide to merge the assets of any compartment (the “merging Sub Fund”) (1) with another compartment within the Company or (2) with a compartment of another undertaking for collective investment governed by the Luxembourg Law, as amended, (the “receiving compartment”) and to re-designate the Shares of the Class or Classes concerned as Shares of the receiving compartment (following a split or consolidation, if necessary, and the payment of any amounts corresponding to fractional Shares to Shareholders). The Shareholders of the merging as well as the receiving compartments will be informed about the decision to merge as specified in the Law of 17 December 2010 and applicable Luxembourg regulations at least thirty days before the last date for requesting redemption, or as the case may be, conversion of Shares free of charge. Shareholders who have not requested the redemption of their Shares will be legally transferred to the new compartment.

A merger that has as a result that the Company ceases to exist needs to be decided at a general meeting of shareholders. There will be no quorum requirements for such general meeting of Shareholders and resolutions may be passed by a simple majority vote of those present or represented and voting at such meeting.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Sixteenth resolution*

To adjust a paragraph in Article 13 “Limitations on the Ownership of Shares” (formerly Article 10). The adjusted paragraph will read as follows:

“The term "national of the United States of America" shall signify any national, citizen, or resident of the United States of America or of one of their territories or possessions or regions under their jurisdiction, or company, association or entity incorporated under or governed by the law of the United States of America or any person falling within a definition of US Person under relevant applicable US law.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Seventeenth resolution*

To amend the Article 14 “Net Asset Value” (formerly Article 11) as follows:

- to delete the following sentence from the 1<sup>st</sup> paragraph of this Article to avoid confusion with provisions of the prospectus:

“If a valuation date of one or more compartments falls on a legal or bank holiday in Luxembourg or in a financial centre considered by the Board of Directors critical for evaluating a substantial portion of a compartment’s assets, the valuation date of that or those compartments will be the succeeding business day in both Luxembourg and other financial centre as described.”

- to amend the point 4. which will read as follows:

“4. all dividends and distribution proceeds receivable in cash or securities insofar as the Company is aware of these (the Company may, however, make adjustments to account of any fluctuations in the market value of transferable securities resulting from practices such as ex-dividend or ex-claim negotiation);”

- to add a provision under point 7. which will read as follows:

“7 a provision for capital gains tax and income tax up to the Valuation Day and any other provisions authorised or approved by the board of directors;

- to amend the section III. Of the Article 14 which will read as follows:

“III. The value of the assets and liabilities will be determined as follows:

a. any cash in hand or on deposit, lists of bills for discount, bills and sight bills, receivables, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received will be valued taking their full value into account, unless it is unlikely that such amount will be paid or received in full, in which case the value thereof will be determined by applying a discount that the Board of Directors of the Company deems appropriate in order to reflect the true value of the asset;

b. the valuation of Company assets will, for transferable securities and money market instruments or derivatives admitted to an official stock exchange or traded on any other regulated market, be based on the last available price on the principal market on which these securities, money market instruments or derivatives are traded, as provided by a recognised listing service approved by the Board of Directors of the Company. If such prices are not representative of the fair value, these securities, money market instruments or derivatives as well as other authorised assets will be valued on the basis of their foreseeable sale prices, as determined in good faith by the Board of Directors of the Company;

c. securities and money market instruments which are not listed or traded on any regulated market will be valued based on the last available price, unless such price is not representative of their true value; in this case, the valuation will be based on the foreseeable sale price of the security, as determined in good faith by the Board of Directors of the Company;

d. the amortised cost valuation method may be used for short-term transferable securities of certain Sub-Funds of the Company. This method involves valuing a security at its cost and thereafter assuming a constant amortisation to maturity of any discount or premium regardless of the impact of fluctuating interest rates on the market value of the security. While this method provides a fair valuation, the value determined by amortised cost may sometimes be higher or lower than the price the Sub-Fund would receive if it were to sell the securities. For some short-term transferable securities, the return for a Shareholder may differ somewhat from the return that could be obtained from a similar Sub-Fund which values its portfolio securities at their market value.

e. the value of investments in investment funds is calculated on the last available valuation. Generally, investments in investment funds will be valued in accordance with the methods laid down for such investment funds. These valuations are usually provided by the fund administrator or the agent in charge of valuations of this investment fund. To ensure consistency in the valuation of each Sub-Fund, if the time at which the valuation of an investment fund was calculated does not coincide with the Valuation Day of the Sub-Fund in question, and such valuation is determined to have changed substantially since its calculation, the Net Asset Value may be adjusted to reflect these changes as determined in good faith by the Board of Directors of the Company.

f. loans are valued at market value using quotations supplied by a third party loan pricing service. Loans are normally valued by the mean of one or more bid and asked quotations obtained from such pricing service or another source believed by the Board of Directors of the Company to be reliable. Loans for which reliable market value quotations are not readily available from a pricing service may be valued with reference to another loan or a group of loans for which reliable market value quotations are readily available and whose characteristics are comparable to the loan being valued. Under this approach, the comparable loan or loans serve as a proxy for changes in value of the loan being valued. The Sub-Fund has engaged an independent pricing service to provide quotations from dealers in loans and to calculate values under this proxy procedure. If a market price is not available for a particular loan, the loan will be valued at fair value under procedures established by the Board of Directors of the Company.

g. the valuation of swaps is based on their market value, which itself depends on various factors such as the level and volatility of the underlying indices, market interest rates or the residual duration of the swap. Any adjustments required as a result of issues and redemptions will be carried out by means of an increase or decrease in the swaps, traded at their market value.

h. the valuation of derivatives traded over-the-counter (OTC), such as futures, forwards or options not traded on a stock exchange or another regulated market, will be based on their net liquidation value determined in accordance with the policies established by the Board of Directors of the Company, in a manner consistently applied for each type of contract. The net liquidation value of a derivative position corresponds to the unrealised profit/loss with respect to the relevant position. This valuation is based on or controlled by the use of a model recognised and commonly practiced on the market.

i. the value of other assets will be determined prudently and in good faith by the Board of Directors of the Company in accordance with generally accepted valuation principles and procedures.

If in a given type of share there are both hedged and unhedged sub-types of share, the net asset value of a hedged share in a given type of share will at all times be equal to the amount obtained by dividing the portion of net assets of this type of share then attributable to all of the sub-types of hedged share, taking account of the result of the specific currency hedging operation and any other factor attributable to this sub-type of share, by the total number of shares of the hedged sub-types of this type of share then issued and in circulation.

Similarly, the net asset value of an unhedged share sub-type of a given type of share will at all times be equal to the amount obtained by dividing the portion of net assets of this type of share then attributable to all the unhedged share sub-types by the total number of unhedged share subtypes of this type of share then issued and in circulation.

Each of the Company's shares in the process of being redeemed shall be considered as a share issued and in existence until the close of business on the valuation date applied to the redemption of such share, and the redemption price shall be considered a liability of the Company as from the close of business on this date until it has been paid.

Each share to be issued by the Company in accordance with subscription applications received shall be considered as issued from the close of business on the valuation date of its issue price, and its price shall be considered as an amount owed to the Company until it has been received by the same.

The board of directors, in its discretion, may permit some other method of valuation to be used if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset of the Company.

The valuation of the Company's assets and liabilities expressed in foreign currencies shall be converted into the currency of the Compartment concerned, based on the latest known exchange rates.

As far as possible, all outstanding operations shall be taken into consideration on the valuation date.

All valuation regulations and determinations shall be interpreted and made in accordance with generally accepted accounting principles.

In the absence of bad faith, gross negligence or manifest error, every decision in calculating the net asset value taken by the Board of Directors or by any bank, company or other organization which the Board of Directors may appoint for the purpose of calculating the net asset value, shall be final and binding on the Company and present, past or future shareholders.

If on a Valuation Day the consolidated issues and redemptions of all the categories of shares of a Compartment result in an increase or decrease of the Compartments capital the board of directors may decide to adjust the net asset value. Such adjustment will have as a result an increase of the net asset value in case of an increase of capital and a decrease of the net asset value in case of a decrease of capital."

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Eighteenth resolution*

To create a new Article in the Articles of Association regarding the allocation of assets and liabilities within Compartments of the Company. This article will be called "Article 15: Allocation of assets and liabilities within Compartments" and will read as follows:

“Each Compartment’s assets and liabilities shall form an individual unit within the Company’s books. The proceeds of share issues in one Compartment shall be allotted to the corresponding unit, together with the assets, liabilities, income and expenditure relating to this Compartment. Any assets derived from other assets shall be allotted to the same unit as the latter. All Company liabilities that can be allotted to a particular Compartment shall be charged to the corresponding unit.

Any share redemptions and dividend payments to the owners of shares in a Compartment shall be charged to this Compartment’s unit.

Any assets and liabilities that cannot be allotted to one particular Compartment shall be charged to the units of all Compartments, pro rata to the value of the net assets of each Compartment.

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

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Nineteenth resolution*

To add the following provisions in the Article 16 “Suspension of the Calculation of the Net Asset Value and the Issue, the Redemption and the Conversion of shares” of the Articles of Association:

“i) in case of a merger of a Compartment with another Compartment of the Company or of another UCITS (or a Compartment thereof), provided such suspension is in the interest of the shareholders;

j) in case of a feeder Compartment of the Company, if the net asset calculation of the master Compartment or the Master UCITS is suspended.

In addition, in order to prevent market timing opportunities arising when a net asset value is calculated on the basis of market prices which are no longer up to date, the board of directors is authorised to suspend temporarily issues, redemptions and conversions of shares of one or several Compartment(s) when the stock exchange(s) or market(s) that supplies/supply prices for a significant part of the assets of one or several Compartment(s) are closed.

In exceptional circumstances which may have an adverse effect on the interests of the shareholders, or in the event of large volume of subscription, redemption or conversion requests or insufficient market liquidity, the Company’s Board of Directors reserves the right to determine the value of a compartment only after carrying out the required purchases and sales of securities on behalf of the compartment.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Twentieth resolution*

To add the following provisions in the Article 19 “Convening and running a general meeting of shareholders” of the Articles of Association:

“The convening notice for a general meeting can provide that the quorum and the majority will be determined in accordance with the shares issued and in circulation the fifth day preceding the general meeting at midnight (Luxembourg time) (the “registration date”).”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Twenty-first resolution*

To add the following provisions in the Article 22 “Duration of the Functions of Directors, Renewal of the Board” of the Articles of Association:

“The shareholders shall further determine the number of directors, their remuneration and the term of their office.

Directors shall be elected by the majority of the votes of the shares present or represented.

Any director may be removed with or without cause or be replaced at any time by resolution adopted by the general meeting.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Twenty-second resolution*

To add the following provisions, as underlined, in the Article 21 “Meetings and Deliberations of the Board” of the Articles of Association:

“The Board of Directors may only deliberate and act legitimately if at least a half of the Directors are present or represented at the meeting. Decisions are taken on a majority voice of the Directors present or represented. If an equal number of votes are cast for and against a decision at a board meeting, the chairman shall have the casting vote.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Twenty-third resolution*

To create a new Article in the Articles of Association regarding the crossinvestment possibility. This article will be called “Article 28: Investment specificities” and will read as follows:

Pursuant to the provisions of the 2010 Law, as amended, the Board of Directors may decide that investments be made in:

- a Compartment which can, under the conditions provided for in the 2010 Law, invest in the shares issued by one or several other Compartments of the Company.
- a Compartment which can be constituted as a feeder Compartment in a master UCITS or a master Compartment of such UCITS.

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Twenty-fourth resolution*

To remove the following provision, as underlined, from the Article 30 “Allowances of the Board” of the Articles of Association of the Company.

“The General meeting may allow to Directors, as remuneration for their activities, an annual fixed sum, as directors’ fees, of which the amount shall be entered in the general costs of the Company and which shall be distributed at the discretion of the Board between its members.

Furthermore, the Directors may defray expenditure incurred on behalf of the Company insofar as this is deemed to be reasonable.

The remuneration of the Chairman or Secretary of the Board of Directors and that of the general manager(s) and authorised agents shall be determined by the Board.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Twenty-fifth resolution*

To remove the following Article 31 “Custodian Bank” from the Articles of Association of the Company:

“The Company shall conclude a deposit agreement with a bank authorised to carry out banking activity in accordance with Luxembourg Law (“the Custodian Bank”). The Custodian Bank shall fulfil the duties and responsibilities as provided for in the 2010 Law, as amended.

In the case where the Custodian Bank shall desire to withdraw from the agreement, the Board of Directors shall take the necessary steps to appoint another bank to act as Custodian Bank and the Board of Directors shall appoint that bank to the functions of Custodian bank in the place of the outgoing Custodian Bank. The Directors shall not dismiss the Custodian Bank until another Custodian Bank shall be appointed in accordance with the present provisions to act in its place. Any change of the custodian will entail a modification to the prospectus announced by way of a publication notice.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Twenty-sixth resolution*

To add the following provisions, as underlined, in the Article 32 “Authorised Company Auditor” of the Articles of Association:



“The operations of the Company and its financial situation, including in particular the keeping of its accounts, shall be overseen by an Auditor who must comply with the requirements of Luxembourg Law as regards his respectability and his professional experience, and who shall carry out the functions prescribed by the 2010 Law. In addition, the Company shall have the accounting data contained in the annual report inspected by an Auditor. The Auditor’s report issued subsequent to this inspection shall at least testify that this accounting data provides a true and accurate reflection of the state of the Company’s assets and liabilities.

The Auditor shall be appointed by the General Meeting. The Auditor in office may be dismissed by the General Meeting in accordance with the Law in force.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Twenty-Seventh resolution*

To add the following provisions, as underlined, in the Article 33 “Financial year” of the Articles of Association:

“The Company shall publish an annual report and a half-yearly report in accordance with the legislation in force. These reports shall include financial information relative to each of the Company’s Compartments, the composition and progress of their assets, and the consolidated situation of all Compartments.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Twenty-Eighth resolution*

To amend Article 35 “Dissolution and liquidation” (formerly Article 32). The amended Article will read as follows:

“The Company may at any time be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements referred to in the Law.

Whenever the share capital would fall below two-thirds of the minimum capital indicated in the Law, the question of the dissolution of the Company should be referred to the general meeting by the board of directors. The general meeting, for which no quorum shall be required, shall decide by simple majority of the votes of the shares represented at the meeting.

The question of the dissolution of the Company shall further be referred to the general meeting whenever the share capital falls below one-fourth of the minimum capital set forth in the Law; in such an event, the general meeting shall be held without any quorum requirements and the dissolution may be decided by shareholders holding one-fourth of the votes of the shares represented at the meeting.

The meeting must be convened so that it is held within a period of forty days from ascertainment that the net assets of the Company have fallen below two-thirds or one-fourth of the legal minimum, as the case may be.

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

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Twenty-Ninth resolution*

To remove the following former Article 34 “Costs to be borne by the Company” from the Articles of Association of the Company:

“The Company shall bear its incorporation costs, including the costs of drawing up and printing the prospectus, notarial fees, the filing costs payable to the administrative and stock exchange authorities, the costs of printing the certificates, and any other costs connected with the setting-up and launching of the Company.

The costs may be amortised over a period not exceeding the first 5 financial years.

The Company shall bear all its operating costs.”

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Thirtieth resolution*

To remove the following former Article 34bis "Management company" from the Articles of Association of the Company:

As provided by the Law of the 20<sup>th</sup> December 2002 relating to undertakings for collective investment, the Company shall appoint ING Investment Management Luxembourg S.A., with registered office at 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, as management company in order to carry out the management functions described under the same Law."

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Thirtieth-first resolution*

To remove the following former Article 34ter "Distributors and Financial services providers" from the Articles of Association of the Company:

"The management company is competent to delegate the tasks of distributor and financial services provider."

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Thirtieth-second resolution*

To remove the following former Article 37quarter "Remunerations" from the Articles of Association of the Company:

"The Board of Directors' competence to determine remunerations is limited to the following maximum percentages:

- Remuneration for the management of the portfolio placements to be attributed to the management company: maximum two percent (2%)

- Remuneration for the administration to be attributed to the management company: maximum fifteen hundredth percent (0,15 %)

- Remuneration for the deposit services to be attributed to the depositary: maximum seven hundredth percent (0,07 %).

The auditor's remuneration is determined by the Board of Directors.

The remunerations are indicated in the prospectus."

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Thirtieth-third resolution*

To remove the following former Article 36 "Revocation of the Licence to Trade" from the Articles of Association of the Company:

"When an application shall be made to the controlling authorities of a country to have the licence to trade revoked in that country, a notice shall be published in a newspaper distributed nationally in the country concerned."

This resolution has been adopted as follows:

- Votes for: . . . . .	499863.745
- Votes against: . . . . .	0
- Abstentions: . . . . .	0

*Thirtieth-fourth resolution*

Other minor changes will be implemented in the Articles of Association, including but not limited to, the revision of the wording of certain sections.

Nothing else being on the agenda, the Chairman adjourned the meeting.

The above-named persons declare that the expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which fall to be paid by the Company as a result of this deed, amount to approximately one thousand two hundred Euro (EUR 1,200) and shall be borne by the Company.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English.

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

The document having been read to the members of the bureau of the meeting, known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, the said persons signed together with the notary the present deed.

Signé: M. THIRY, E. VALENTIN, L. GERARD, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 31 octobre 2014. Relation: LAC/2014/50882. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-)

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 14 novembre 2014.

Référence de publication: 2014179246/1042.

(140205658) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2014.

**Savoy Hotel Holding, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 190.588.

In the year two thousand and fourteen, on the twentieth day of October;

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

was held

an extraordinary general meeting of the sole shareholder of Savoy Hotel Holding, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) duly incorporated and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, with a share capital of EUR 12,500, having its registered office at 8-10, Avenue de la Gare, L-1610 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg) under number B 190.588 (the "Company").

There appeared:

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

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

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

The 12,500 shares representing the whole share capital of the Company were represented so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder has been duly informed.

The Sole Shareholder acting through its proxy requested the notary to enact that the agenda of the meeting is the following:

*Agenda*

1. Removal of the nominal value of the shares of the Company;
  2. Creation of two classes of shares, namely (i) the class A shares and (ii) the class B shares, and allocation of the existing shares to the new classes of shares;
  3. Conversion of the share capital of the Company from Euro (EUR) to Pound Sterling (GBP);
  4. Increase of the share capital of the Company by way of the issuance of new shares in each class of shares;
  5. Subscription and payment of the new shares by FRHI Hotels & Resort S.à r.l. by way of a contribution in kind;
  6. Creation of a GBP nominal value for the shares of the Company;
  7. Subsequent amendment to article 6 of the articles of association of the Company in order to reflect such actions;
- and
8. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, the following resolutions have been taken:

*First resolution*

It was resolved to temporarily remove the reference to the nominal value of the 12,500 (twelve thousand five hundred) shares representing the share capital of the Company set at EUR 12,500 (twelve thousand five hundred Euros).

*Second resolution*

It was resolved to:

(i) create two classes of shares, namely the class A shares (the “Class A Shares”) and the class B shares (the “Class B Shares”); and

(ii) allocate (i) 6,250 existing shares to the Class A Shares and (ii) the remaining 6,250 existing shares to the Class B Shares;

so that the share capital of the Company be represented by the Class A Shares and the Class B Shares.

#### *Third resolution*

It was resolved to convert the currency of the share capital of the Company from Euro (EUR) to Pound Sterling (GBP) with immediate effect. For the purpose of this conversion, the currency exchange rate to be applied is of EUR 1 for GBP 0.78772.

Consequently, the share capital of the Company amounts to GBP 9,846.50 (nine thousand eight hundred and forty-six Great British Pounds and fifty pence) consisting of 6,250 (six thousand two hundred and fifty) Class A Shares and 6,250 (six thousand two hundred and fifty) Class B Shares without mention of nominal value.

#### *Fourth resolution*

It was resolved to increase the share capital of the Company by an amount of GBP 520,753.50 (five hundred and twenty thousand seven hundred and fifty-three Great British Pounds and fifty pence) so as to raise it from its current amount of GBP 9,846.50 (nine thousand eight hundred and forty-six Great British Pounds and fifty pence) to GBP 530,600 (five hundred and thirty thousand six hundred Great British Pounds) by way of the issuance of an aggregate amount of 518,100 (five hundred and eighteen thousand one hundred) new shares without mention of nominal value as follows:

- 259,050 (two hundred fifty-nine thousand and fifty) new Class A Shares; and
- 259,050 (two hundred fifty-nine thousand and fifty) new Class B Shares; (the “New Shares”).

#### *Fifth resolution*

It was resolved to accept that the New Shares of the Company be subscribed by the Sole Shareholder by way of a contribution in kind to the Company consisting of a receivable of an amount of GBP 520,753.50 (five hundred and twenty thousand seven hundred and fifty-three Great British Pounds and fifty pence) it holds against the Company (the “Receivable”).

#### *Subscription - Payment*

The Sole Shareholder, through its proxy holder, declared to fully subscribe to the above mentioned increase of capital up to an amount of GBP 520,753.50 (five hundred and twenty thousand seven hundred and fifty-three Great British Pounds and fifty pence) by subscribing to the New Shares, without mention of nominal value, by way of the contribution of the Receivable.

#### *Evaluation*

The value of the Receivable was set at GBP 520,753.50 (five hundred and twenty thousand seven hundred and fifty-three Great British Pounds and fifty pence).

Such contribution has been valued by all the managers of the Company, pursuant to a statement of contribution value, which has been produced to the notary.

#### *Evidence of the contribution's existence*

Proof of the contribution's existence has been given to the undersigned notary.

#### *Effective implementation of the contribution*

The Sole Shareholder, contributor represented as stated here-above, expressly declared that:

- (i) the Receivable is certain, liquid and payable;
- (ii) it is the sole legal owner and holder of all rights, title and interest in and to the Receivable;
- (iii) the Receivable is free from any charge, option, lien, encumbrance or any other third party rights;
- (iv) the Receivable is not the object of a dispute or claim;
- (v) the Receivable is freely transferable with all the rights attached thereto;
- (vi) to the extent necessary all actions and formalities have been performed and all the necessary consents and approval have been obtained to allow the transfer of the Receivable; and
- (vii) all formalities subsequent to the transfer of the Receivable required under the applicable law will be carried out in order for the contribution of the Receivable to be valid anywhere and towards any third party.

#### *Managers' intervention*

Thereupon intervened:

Terence Badour, Aidan Foley and Damian Warde, acting as managers of the Company, each of them being here represented by Mr Max MAYER, prenamed, by virtue of a power of attorney,

Acknowledging having been previously informed of the extent of their liabilities, engaged as managers of the Company by reason of the contribution described above, expressly agreed with the description of the contribution, with its valuation and with the effective transfer of the Receivable to the Company, and confirmed the validity of the subscription and payment.

#### *Declaration*

The notary declared that the documentation sustaining the existence of the contribution has been considered convincing as well as sufficient, and the contribution of the Receivable is therefore effectively implemented.

#### *Sixth resolution*

It was resolved to reintroduce the mention of the nominal value of the shares of the Company, which is set at GBP 1 (one Great British Pound) per share, without any amendment to the share capital of the Company.

#### *Seventh resolution*

As a consequence of the foregoing statements and resolutions it was resolved to amend article 6 of the articles of association of the Company to read as follows:

“ **Art. 6. Capital.** The Company’s share capital is set at GBP 530,600 (five hundred and thirty thousand six hundred Great British Pounds) divided into the following classes of shares:

- 265,300 (two hundred and fifty-five thousand three hundred) class A shares (the “Class A Shares”); and

- 265,300 (two hundred and fifty-five thousand three hundred) class B shares (the “Class B Shares”);

(the Class A Shares and the Class B Shares are hereinafter collectively referred to as to as the “Shares” and individually as a “Share”).

Each Share is issued with a nominal value of GBP 1 and is fully paid-up.

The share capital may be increased or reduced from time to time by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital.”

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

#### *Costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with this deed, have been estimated at about EUR 2,100.-.

The contribution is valued at EUR 633,869.-.

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

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

The document having been read to the attorney of the person appearing, he signed together with us, the notary, the present original deed.

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

L’an deux mille quatorze, le vingtième jour d’octobre,

Par-devant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

S’est réunie

une assemblée générale extraordinaire de l’associé unique de Savoy Hotel Holding, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois avec un capital social de 12.500 EUR, ayant son siège social à 8-10, avenue de la Gare L-1610 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 190.588 (la «Société»).

A comparu,

FRHI Hotels & Resorts S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois avec un capital social de 38.690.125 EUR, ayant son siège social à 8-10, avenue de la Gare L-1610 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 110.245 (l’«Associé Unique»),

ici dûment représentée par Monsieur Max MAYER, employé, demeurant professionnellement à Junglinster, 3, route de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d’une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration paraphée ne varietur par la partie comparante et par le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte aux fins d’enregistrement.

Les 12.500 parts sociales, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont représentées, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'Associé Unique, a été préalablement informé.

L'Associé Unique représenté par son mandataire prie le notaire d'acter que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Suppression de la valeur nominale des parts sociales de la Société;
2. Création de deux classes de parts sociales, à savoir (i) la classe A et (ii) la classe B, et allocation des parts sociales existantes dans les nouvelles classes de parts sociales;
3. Conversion du capital social de la Société de l'euro (EUR) à la livre sterling (GBP);
4. Augmentation du capital social de la Société par l'émission de nouvelles parts sociales dans chaque classe de parts sociales;
5. Souscription et paiement des nouvelles parts sociales par FRHI Hotels & Resorts S.à r.l. au moyen d'un apport en nature;
6. Création d'une valeur nominale des parts sociales de la Société en GBP;
7. Modification subséquente de l'article 6 des statuts de la Société en vue de refléter ces opérations; et
8. Divers.

Après que l'agenda a été approuvé par l'Associé Unique, les résolutions suivantes ont été prises:

*Première résolution*

Il a été décidé de supprimer temporairement la mention de la valeur nominale des 12.500 (douze mille cinq cents) parts sociales représentant l'intégralité du capital social actuel de la Société établi à 12.500 EUR (douze mille cinq cents Euros).

*Deuxième résolution*

Il a été décidé de:

- (i) créer deux classes de parts sociales, à savoir la classe A (la «Classe A») et la classe B (la «Classe B»); et
  - (ii) allouer (i) 6.250 parts sociales existantes à la Classe A et (ii) les 6.250 parts sociales existantes restantes à la Classe B;
- de sorte que le capital social de la Société soit représenté par les parts sociales de Classe A et les parts sociales de Classe B.

*Troisième résolution*

Il a été décidé de convertir la devise du capital social de la Société de l'Euro (EUR) à la Livre Sterling (GBP) avec effet immédiat. Aux fins de cette conversion, le taux de conversion devant être appliqué est de 1 EUR pour 0,78772 GBP.

Par conséquent, le capital social de la Société s'élève à 9.846.50 GBP (neuf mille huit cent quarante-six Livres Sterling et cinquante pence) consistant en 12.500 (douze mille cinq cents) parts sociales sans mention de valeur nominale.

*Quatrième résolution*

Il a été décidé d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de 520.753,50 GBP (cinq cent vingt mille sept cent cinquante-trois Livres Sterling et cinquante pences) pour le porter de son montant actuel de 9.846.50 GBP (neuf mille huit cent quarante-six Livres Sterling et cinquante pence) à un montant de 530.600 GBP (cinq cent trente mille six cents Livres Sterling) par l'émission de 518.100 (cinq cent dix-huit mille cent) nouvelles parts sociales, sans mention de valeur nominale, comme suit:

- 259.050 (deux cent cinquante-neuf mille cinquante) nouvelles parts sociales de Classe A; et
  - 259.050 (deux cent cinquante-neuf mille cinquante) nouvelles parts sociales de Classe B;
- (les «Nouvelles Parts Sociales»).

*Cinquième résolution*

Il a été décidé d'accepter que les Nouvelles Parts Sociales soient souscrites par l'Associé Unique, au moyen d'un apport en nature consistant en une créance d'un montant de 520.753,50 GBP (cinq cent vingt mille sept cent cinquante-trois Livres Sterling et cinquante pences) qu'il détient à l'égard de la Société (la «Créance»).

*Souscription - Paiement*

L'Associé Unique, représenté par son mandataire a déclaré souscrire à l'augmentation de capital susmentionnée pour un montant de 520.753,50 GBP (cinq cent vingt mille sept cent cinquante-trois Livres Sterling et cinquante pence) en souscrivant aux 518.100 (cinq cent dix-huit mille cent) nouvelles parts sociales de la Société, sans mention de valeur nominale, par l'apport de la Créance.

### *Evaluation*

La valeur de la Créance a été fixée à 520.753,50 GBP (cinq cent vingt mille sept cent cinquante-trois Livres Sterling et cinquante pence).

Cet apport a été évalué par tous les gérants de la Société, conformément à une déclaration sur la valeur de l'apport qui a été fournie au notaire.

### *Preuve de l'existence de l'apport*

Preuve de l'existence de cet apport a été donnée au notaire instrumentant.

### *Mise en oeuvre effective de l'apport*

L'Associé Unique, apporteur représenté comme indiqué ci-dessus, a déclaré expressément que:

- (i) la Créance est certaine, liquide et exigible;
- (ii) il est seul propriétaire et titulaire de tous les droits, titres et intérêts de la Créance;
- (iii) la Créance est libre de tout privilège, charge, option, hypothèque, gage ou de tout autre droit de tiers;
- (iv) la Créance ne fait l'objet d'aucune contestation ou action en justice;
- (v) la Créance est librement transférable, avec tous les droits y attachés;
- (vi) pour autant que de besoin, tous les actes ou formalités ont été accomplis et tous les consentements et approbations nécessaires ont été obtenus afin d'autoriser le transfert de la Créance; et
- (vii) l'ensemble des formalités subséquentes au transfert de la Créance requise en vertu de toute loi applicable sera accompli afin que l'apport de la Créance soit valable en tout lieu et à l'égard de tout tiers.

### *Intervention des gérants*

Ci-après sont intervenus:

Terence Badour, Aidan Foley et Damian Warde, agissant en leur qualité de gérants de la Société, chacun étant représentés par Monsieur Max MAYER, préqualifié, en vertu d'une procuration.

Reconnaissant avoir été préalablement informés de l'étendue de leur responsabilité de gérants de la Société engagée en raison de l'apport décrit ci-dessus, chacun d'eux a accepté expressément la description de l'apport en nature, son évaluation, et le transfert effectif de la Créance, et a confirmé la validité de la souscription et du paiement.

### *Déclaration*

Le notaire déclare que la documentation garantissant l'existence de l'apport a été considérée comme convaincante et suffisante et qu'en conséquence l'apport de la Créance est effectivement réalisé.

### *Sixième résolution*

Il a été décidé de réintroduire la mention de la valeur nominale des parts sociales de la Société et de la fixer à 1 GBP (une Livre Sterling) par part sociale, sans aucune modification du capital social de la Société.

### *Septième résolution*

En conséquence des résolutions qui précèdent, il a été décidé de modifier l'article 6 des statuts de la Société comme suit:

« **Art. 6. Capital.** Le capital social est fixé à 530.600 GBP (cinq cent trente mille six cents Livres Sterling), répartis dans les classes de parts sociales suivantes:

- 265.300 (deux cent soixante-cinq mille trois cents) parts sociales de Classe A (les «Parts Sociales de Classe A»); et
- 265.300 (deux cent soixante-cinq mille trois cents) parts sociales de Classe B (les «Parts Sociales de Classe B»);

(les Parts Sociales de Classe A et les Parts Sociales de Classe B sont ci-après collectivement dénommées les «Parts Sociales» et individuellement une «Part Sociale»).

Chaque Part Sociale est émise avec une valeur nominale de 1 GBP et entièrement libérée.

Le capital social peut être augmenté ou réduit par résolution de l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par résolution prise par un vote de la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital de la Société.»

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

### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, honoraires ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui doivent être mis à sa charge en raison du présent acte, s'élève à environ 2.100,- EUR.

L'apport a été évalué à 633.869,- EUR.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle anglais acte par la présente qu'à la demande des comparantes représentées par leur mandataire, le présent acte est rédigé en anglais suivi par une traduction française. A la demande des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

DONT ACTE, passé à Junglinster, le jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire des parties comparantes, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

Signé: Max MAYER, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 22 octobre 2014. Relation GRE/2014/4117. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

Référence de publication: 2014167378/258.

(140190926) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2014.

---

**Tienna S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-5544 Remich, 9, Op der Kopp.

R.C.S. Luxembourg B 156.314.

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.

Signature.

Référence de publication: 2014168118/10.

(140191874) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**Triton-Vestar Luxco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 177.401.500,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 160.894.

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

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

Luxembourg, le 27 octobre 2014.

Référence de publication: 2014168120/10.

(140191347) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**TCA SPV I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 185.865.

Les comptes annuels au 31 Mars 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2014168127/10.

(140191659) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**Thiriet Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 296-298, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 99.098.

EXTRAIT

La SOCIETE INDUSTRIELLE ET FINANCIERE DE LORRAINE (SIFL), associée unique de la société, a modifié sa forme juridique de société anonyme en société par actions simplifiée par assemblée générale mixte du 27 juin 2013.

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

Howald.

Signature.

Référence de publication: 2014168140/12.

(140191926) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---