

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° 148

20 janvier 2015

SOMMAIRE

3i Cares Holdings S.A.	7066	Romanico	7064
AGIL Finance S.à r.l.	7068	Sceptis Limited	7061
Agil-IT S.A.	7067	S.F. Investissements S.A.	7058
ANSYS Luxembourg Holding Company S.à r.l.	7092	Sirius Corporation	7060
Architectum S.A.	7067	Skandinaviska Enskilda Banken S.A.	7064
Ariso Holding S.à r.l.	7061	Société Becla S.A.	7065
Armador S.A. SPF	7062	Soficomex Holding S.A.	7058
Art Investor S.A.	7062	Soft S.A.	7059
Baloo S.A.	7096	Solux S.A.	7065
Barclays Pelleas Investments S.à r.l.	7062	Solvalux S.à r.l.	7065
Bovasa S.A.	7063	Solveo Romania Wind Invest 1 S.à r.l.	7058
Dasar S.A.	7060	Sophia Services S. à r.l.	7058
DASA S.à r.l.	7060	S.P.A.C. S. à r.l.	7061
Daytona Fund	7060	Spirzelt S.à r.l.	7065
HPIM S.à r.l.	7063	Sportsdirect.com Luxembourg	7065
International Assets Finance S.à r. l.	7103	Stafford Sicav	7058
JDP Luxembourg S.A.	7076	Steel Lux	7059
Menuiserie Chimello Succ. Jelsma & Ley- der	7063	Steel Lux	7059
Park Palace S.à r.l.	7075	TCre Luxembourg	7059
PH North America S.à r.l.	7097	WESTVACO Luxembourg S.à r.l.	7059
PH North America S.à r.l.	7071	World Trade Polymers S.à r.l.	7066
Rockfood S.à r.l.	7064	YCAP Opportunity Investment SICAV-SIF	7076
Roding Investments S.A.	7063	Yszer Group S.A.	7066
Romain Bouschet Architecte S.A.	7064	ZithaKlinik S.A.	7066

Stafford Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 5, Heienhaff.
R.C.S. Luxembourg B 176.560.

Der Jahresbericht für das zum 31. März 2014 beendete Geschäftsjahr wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014204855/10.

(140227285) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

S.F. Investissements S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4959 Bascharage, 45, Zone Op Zaemer.
R.C.S. Luxembourg B 145.744.

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 S.F. INVESTISSEMENTS S.A.

Référence de publication: 2014204822/10.

(140229061) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Soficomex Holding S.A., Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R.C.S. Luxembourg B 23.052.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour la société

Un administrateur

Référence de publication: 2014204846/11.

(140227610) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Sophia Services S. à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2153 Luxembourg, 57, rue Antoine Meyer.
R.C.S. Luxembourg B 164.197.

Les comptes annuels du 12 octobre 2011 au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour Sophia Services S.à r.l.

Référence de publication: 2014204851/11.

(140228823) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Solveo Romania Wind Invest 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.
R.C.S. Luxembourg B 170.886.

Le bilan de la société au 31 décembre 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg.

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2014204850/12.

(140228442) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Steel Lux, Société Anonyme.

Siège social: L-1260 Luxembourg, 5, rue de Bonnevoie.
R.C.S. Luxembourg B 143.317.

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.

STEEL LUX S.A.

Référence de publication: 2014204951/10.

(140228677) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Steel Lux, Société Anonyme.

Siège social: L-1260 Luxembourg, 5, rue de Bonnevoie.
R.C.S. Luxembourg B 143.317.

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.

STEEL LUX S.A.

Référence de publication: 2014204952/10.

(140228679) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

WESTVACO Luxembourg S.à.r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-8030 Strassen, 163, rue du Kiem.
R.C.S. Luxembourg B 82.110.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 de la Société WESTVACO Luxembourg S.à r.l. 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.

WESTVACO Luxembourg S.à r.l.

Référence de publication: 2014205073/11.

(140228619) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

TCRe Luxembourg, Succursale d'une société de droit étranger.

Adresse de la succursale: L-2453 Luxembourg, 20, rue Eugène Ruppert.
R.C.S. Luxembourg B 112.052.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 concernant TRADE CREDIT RE INSURANCE COMPANY S.A., ayant pour succursale TCRe Luxembourg 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.

Windhof, le 19/12/2014.

Référence de publication: 2014205021/11.

(140228405) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Soft S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché-aux-Herbes.
R.C.S. Luxembourg B 98.239.

Veillez noter que le Gérant unique Cyan S.à.r.l. réside professionnellement au 15, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange.

Luxembourg, le 19 décembre 2014.

Pour Soft S.A.

Signature

Mandataire

Référence de publication: 2014204931/12.

(140227752) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Sirius Corporation, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 240, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 124.794.

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: 2014204838/9.

(140228773) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

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

Siège social: L-5531 Remich, 16b, route de l'Europe.

R.C.S. Luxembourg B 164.488.

Le gérant unique de la Société a décidé de transférer le siège social de la Société au 16b, route de l'Europe L-5531 Remich avec effet à partir du 1^{er} décembre 2014.

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

Référence de publication: 2014204079/10.

(140228862) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Dasar S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 167.529.

Conformément à l'article premier de la loi du 28 juillet 2014, relative à l'immobilisation des actions et parts au porteur, et par décision de l'administrateur unique en date du 07 octobre 2014, EXPERTA CORPORATE AND TRUST SERVICES S.A., Luxembourg, société anonyme, 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, immatriculée au R.C.S. Luxembourg sous le numéro B-29597, a été nommée agent dépositaire des actions au porteur et détenteur du registre des actions au porteur de la Société avec effet immédiat et pour une durée illimitée.

Luxembourg, le 19 décembre 2014.

Pour: DASAR S.A.

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Référence de publication: 2014204080/17.

(140227683) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 151.796.

DISSOLUTION

La liquidation de Daytona Fund (le «Fond») a été clôturée le 19 Décembre 2014, en vertu d'une résolution de l'assemblée générale des actionnaires du Fond.

Les livres et documents sociaux du Fond ont été déposés et seront conservés pendant 10 ans dans les bureaux de Banque Degroof Luxembourg S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Luxembourg, le 19 Décembre 2014.

Pour Daytona Fund (liquidée)

Partner, KPMG Luxembourg

9, Allée Scheffer

L-2520 LUXEMBOURG

Zia Hossen

Référence de publication: 2014204081/18.

(140228195) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

S.P.A.C. S. à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3333 Hellange, 53, route de Bettembourg.
R.C.S. Luxembourg B 69.569.

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.

SPAC S.à.r.l.
Résidence Ravenelle
53 route de Bettembourg
L-3333 HELLANGE
Signature

Référence de publication: 2014204825/14.

(140228982) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Sceptis Limited, Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 19.046,07.

Siège social: L-2132 Luxembourg, 18, avenue Marie-Thérèse.
R.C.S. Luxembourg B 168.124.

Extrait rectificatif au dépôt L140226793 du 19 décembre 2014

Suite aux résolutions prises par l'associé unique de la société en date du 18 décembre 2014 et non en date du 18 novembre 2014, il résulte que:

- le mandat du gérant de classe A en fonction Elizabeth HODGINS a été renouvelé avec effet immédiat et ce pour une période illimitée.

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

Pour Sceptis Limited

Référence de publication: 2014204830/15.

(140228668) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

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

Siège social: L-2530 Luxembourg, 6, rue Henri M. Schnadt.
R.C.S. Luxembourg B 84.657.

Résolution 1.

Cession de parts sociales

Il résulte d'une cession de parts datée du 15 décembre 2014 que CITADELLE CORPORATE SERVICES Sàrl cède 100 parts sociales de la société ARISO HOLDING Sàrl à

NITSBA HOLDINGS 1995 Ltd, une société de forme juridique limited, enregistrée dans Israeli Companies Registry sous le numéro 52-0004315-9 et ayant son siège à 8 Granite St., Naphtha House - 4th floor, 49002 Petach Tikva, Israel.

Suite à cette cession NITSBA HOLDINGS 1995 Ltd détient 100% de la société ARISO HOLDING Sàrl.

Résolution 2.

Changement d'administrateur/Gérant

Est nommée Madame Noa LENDNER, née le 8 avril 1951 à Petah-Tiqwa, Israel et demeurant à Rechov Ochmanit 15, IL-52190 Ramat Efal, Israel,

en tant que gérant

à partir du 15 décembre 2014, pour une durée illimitée

avec pouvoir d'engager la société par sa signature individuelle.

Est modifié le mandat de CITADELLE CORPORATE SERVICES Sàrl qui est nommé gérant au lieu de gérant unique

à partir du 15 décembre 2014, pour une durée illimitée

avec pouvoir d'engager la société par sa signature individuelle.

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

Référence de publication: 2014203887/25.

(140228680) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Barclays Pelleas Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 20.000,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 127.231.

—
Modification du dépôt L140172612 (déposé le 30/09/2014)

Le capital social mentionné lors du dépôt ci-dessus était erroné.

Il était indiqué USD 1,566,750.00 alors que le capital avait déjà été modifié à USD 20,000.00

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

Fait à Luxembourg, le 19 décembre 2014.

Certifié conforme et sincère

Pour la Société

David Widart

Gérant

Référence de publication: 2014203907/17.

(140228130) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

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

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 173.755.

—
Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration de la Société en date du 9 octobre 2014

En date du 9 octobre 2014, le conseil d'administration de la Société a décidé de nommer Arendt Services S.A., une société anonyme, constituée et régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à l'adresse suivante: 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B145917, en tant que dépositaire des Actions au Porteur de la Société, conformément à l'article premier de la loi du 28 juillet 2014 relative à l'immobilisation des actions et parts au porteur et à la tenue du registre des actions nominatives et du registre des actions au porteur.

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

Luxembourg, le 18 décembre 2014.

ARMADOR S.A. SPF

Signature

Référence de publication: 2014203888/18.

(140227459) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Art Investor S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1319 Luxembourg, 91, rue Cents.

R.C.S. Luxembourg B 182.024.

—
CLÔTURE DE LIQUIDATION

Extrait du procès verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire, tenu à la date du 19/12/2014 à 08 heures

Prononciation de la clôture de la liquidation de la société anonyme «ART INVESTOR S.A.», (B 182024) ayant son siège social à L-1319 Luxembourg, 91, rue Cents, constituée suivant acte reçu de Maître Carlo Wersandt, en date du 21/11/2013, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 120 du 14/01/2014.

La société a été mise en liquidation suivant acte reçu de Maître Carlo Wersandt en date du 17/10/2014, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 3570 du 26/11/2014.

Les livres et documents de la société seront conservés pendant une période de cinq ans suivant la clôture de la liquidation auprès de la société à responsabilité limitée UNCOS (B141 298), une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social au L-1319 Luxembourg, 91, rue Cents, Grand-Duché de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19/12/2014.

Référence de publication: 2014203889/19.

(140227474) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Menuiserie Chimello Succ. Jelsma & Leyder, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3844 Schifflange, Zone Industrielle Letzebuerger Heck.

R.C.S. Luxembourg B 29.551.

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 19 décembre 2014.

Référence de publication: 2014204571/10.

(140227722) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Roding Investments S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 149.301.

Les comptes annuels au 30 juin 2014, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, 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: 2014204784/11.

(140229045) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

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

Siège social: L-1948 Luxembourg, 19, rue Louis XIV.

R.C.S. Luxembourg B 158.355.

EXTRAIT

Il résulte d'un procès-verbal d'une assemblée générale extraordinaire tenue en date du 17 décembre 2014 que:

- L'assemblée générale accepte la démission de Monsieur Balestrucci Salvator en tant que gérant

- L'assemblée générale nomme comme gérants avec pouvoir individuel:

* Monsieur Balestrucci Henri, né le 23 juin 1959 à Longwy (France), demeurant à L-1948 Luxembourg, 19, rue Louis
XIV* Monsieur Balestrucci Pascal, né le 12 avril 1962 à Longwy (France), demeurant à L-1948 Luxembourg, 19, rue Louis
XIV

Pour extrait sincère et conforme

Référence de publication: 2014204332/16.

(140228093) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Bovasa S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2159 Luxembourg, 18, rue de Mondorf.

R.C.S. Luxembourg B 106.272.

CLÔTURE DE LIQUIDATION

Extrait

Il résulte d'une assemblée générale extraordinaire de la société BOVASA S.A., avec siège social à L-2159 Luxembourg,
18, rue de Mondorf, tenue en date du 22 décembre 2014 que:

1) l'assemblée approuve le rapport du liquidateur et du commissaire à la liquidation;

2) l'assemblée donne décharge au liquidateur à la liquidation;

3) la clôture de la liquidation de la société est prononcée avec effet au 22 décembre 2014,

4) les livres et documents sociaux resteront déposés et conservés pendant cinq ans à L-4994 Sprinkange, 24 route de
Longwy.

Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Référence de publication: 2014203953/17.

(140229378) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Romain Bouschet Architecte S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4243 Esch-sur-Alzette, 42, rue Jean-Pierre Michels.
R.C.S. Luxembourg B 129.584.

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.

Signature.

Référence de publication: 2014204785/10.

(140228699) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

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

Siège social: L-4361 Esch-sur-Alzette, 5, avenue du Rock'n Roll.
R.C.S. Luxembourg B 155.304.

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.

Signature.

Référence de publication: 2014204783/10.

(140228692) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Skandinaviska Enskilda Banken S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2370 Howald, 4, rue Peternelchen.
R.C.S. Luxembourg B 10.831.

Extrait des résolutions du conseil d'administration

Monsieur Christopher Malmer, demeurant professionnellement à SE-106 40 Stockholm, 2, Sergels Torg, a été élu président du conseil d'administration avec effet au 1^{er} décembre 2014.

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

Signature.

Référence de publication: 2014204840/12.

(140228200) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Romanico, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1122 Luxembourg, 2, rue d'Alsace.
R.C.S. Luxembourg B 158.359.

Extract of the minutes of the Annual General Meeting dated on April 11th, 2014

Acknowledgement of the resignation of Mrs. Anne-Marie KIDD from her current position as Manager of the Company with immediate effect.

Ratification of the cooptation of Mr. Mariusz BARANOWSKI (5, Allée Scheffer - L-2520 Luxembourg) as Manager of the Company and appointment until the next Annual General Meeting of the Company.

Re-appointment Mr. Bernardino BRANCA and Mr. Alberto VIVANTI as Managers of the Company until the next annual general meeting;

Suit la traduction française

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire daté du 11 avril 2014.

Approbation de la démission de Madame Anne-Marie KIDD de sa position de Gérante de la société avec effet immédiat;

Approbation de la cooptation de Monsieur Mariusz BARANOWSKI (5, Allée Scheffer - L-2520 Luxembourg) comme gérant de la société et nomination jusqu'à la prochaine Assemblée Générale de la société;

Renouvellement de Monsieur Bernardino BRANCA et de Monsieur Alberto VIVANTI comme gérants de la société jusqu'à la prochaine assemblée générale de la société.

Pour ROMANICO, S.à.r.l.

Référence de publication: 2014204786/22.

(140227830) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Solux S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3481 Dudelange, 17, rue Gare-Usines.
R.C.S. Luxembourg B 143.261.

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: 2014204936/10.

(140228167) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

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

Siège social: L-8280 Kehlen, 8, rue de Mamer.
R.C.S. Luxembourg B 142.430.

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: 2014204937/10.

(140228088) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 9-11, avenue de la Porte-Neuve.
R.C.S. Luxembourg B 93.472.

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: 2014204943/11.

(140228173) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Sportsdirect.com Luxembourg, Succursale d'une société de droit étranger.

Adresse de la succursale: L-9964 Huldange, 3, Op d'Schmëtt.
R.C.S. Luxembourg B 132.687.

Les comptes annuels au 30 avril 2013 concernant SPORTSDIRECT.COM BELGIUM S.A., ayant pour succursale SPORTSDIRECT.COM LUXEMBURG 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.
Windhof, le 19/12/2014.

Référence de publication: 2014204944/11.

(140228598) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Société Becla S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5434 Niederdonven, 14, rue Gewan.
R.C.S. Luxembourg B 60.112.

Le bilan au 31.12.2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Niederdonven, le 20 décembre 2014.

C. Clausse
Administrateur délégué

Référence de publication: 2014204918/12.

(140228691) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Yszer Group S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1260 Luxembourg, 5, rue de Bonnevoie.
R.C.S. Luxembourg B 158.910.

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.

YSZER GROUP S.A.

Référence de publication: 2014205088/10.

(140228071) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

3i Cares Holdings S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe.
R.C.S. Luxembourg B 114.733.

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.

Antoine Clauzel
Gérant

Référence de publication: 2014205100/11.

(140228396) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

ZithaKlinik S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 36, rue Sainte Zithe.
R.C.S. Luxembourg B 122.364.

Par résolution du 26 novembre 2014, l'actionnaire unique a nommé comme membres supplémentaires du conseil d'administration de la société anonyme ZithaKlinik S.A., avec effet immédiat et pour une durée expirant à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'année 2015, les personnes suivantes:

- Monsieur Robert STEINMETZER, demeurant professionnellement à F-75116 Paris, 14, avenue du Président Wilson;
- Madame Sandra THEIN, demeurant à L-6917 Roodt-Syre, 2, op der Haard;
- Monsieur François PAULY, demeurant professionnellement à L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch.

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

Signature
Un mandataire

Référence de publication: 2014205090/16.

(140227577) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

World Trade Polymers S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 31.000,00.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 148.518.

Suite au contrat de cession conclu en date du 19 décembre 2014 entre FONSIKAR S.A. SICAR et W.T.N. WORLD TRADE NETWORK S.R.L., il résulte que FONSIKAR S.A. SICAR, Luxembourg, a transféré à la société de droit italien dénommée W.T.N. WORLD TRADE NETWORK S.R.L. ayant son siège social au 6, Via San Domenico, I - 20025 Legnano, inscrite auprès du Registre de Commerce de Milan sous le numéro MI-2051960, -3.100- parts sociales d'une valeur nominale de EUR 10,- chacune de la société WORLD TRADE POLYMERS S.à r.l.

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

WORLD TRADE POLYMERS S.à r.l.
Société à Responsabilité Limitée
Signature

Référence de publication: 2014205079/17.

(140228395) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Architectum S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 9, rue Pierre d'Aspelt.

R.C.S. Luxembourg B 51.058.

—
Extrait de la décision sur la nomination d'un dépositaire des actions et parts sociales au porteur du 11.12.2014

Les liquidateurs de la société ARCHITECTUM SA en liquidation judiciaire décident de nommer xonex s.à r.l., experts comptables, demeurant L - 6113 Junglinster, 42 rue des Cerises comme dépositaire des actions et parts sociales au porteur.

Junglinster, le 16.12.2014.

POUR EXTRAIT CONFORME

Alain RUKAVINA

Le curateur

Référence de publication: 2014203883/15.

(140228869) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Agil-IT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8308 Capellen, 83, Pafebruch.

R.C.S. Luxembourg B 167.480.

—
L'an deux mille quatorze, le dix-huitième jour du mois de décembre.

Par devant Maître Edouard DELOSCH, notaire de résidence à Diekirch (Grand-Duché de Luxembourg).

Se réunit

une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société "Agil-IT S.A.", une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-8308 Capellen, 83, Pafebruch, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro B 167.480, constituée suivant un acte reçu par Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Diekirch, en date du 7 mars 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1026 du 21 avril 2012, et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Diekirch, le 27 février 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 96, du 3 juin 2014 (la "Société").

L'assemblée est présidée par Monsieur Jean-Yves HERGOTT, ingénieur, demeurant à F-57570 Boust, 15, rue Saint Martin.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Jean-Pol COZIER, employé privé, demeurant à 13, Gennevaux B-6750 Musson.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jean-Guy ROCHE, employé privé, demeurant à B-6700 Arlon, 1 rue de Bastogne.

Le bureau ainsi constitué, le président a exposé et prié le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

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

II.- Il ressort de la liste de présence que les cent (100) actions représentant l'intégralité du capital social est représenté à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

III.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

Ordre du jour

1. Constatation de la libération intégrale du capital social de la Société;
2. Augmentation du capital social de la Société à concurrence d'un montant de trois cent mille euros (EUR 300.000,-), pour le porter de son montant actuel de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) au montant de trois cent soixante-quinze mille euros (EUR 375.000,-) par l'émission de quatre cents (400) nouvelles actions d'une valeur nominale de sept cent cinquante euros (EUR 750,-) chacune et libérées partiellement par un apport en numéraire.
3. Modification subséquente de l'article 5 alinéa 1 des statuts de la Société;
4. Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée générale, après délibération, l'assemblée générale prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale constate que le capital social est entièrement libéré.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de trois cent mille euros (EUR 300.000,-), pour le porter de son montant actuel de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) au montant de trois cent soixante-quinze mille euros (EUR 375.000,-) par l'émission de quatre cents (400) nouvelles actions d'une valeur nominale de sept cent cinquante euros (EUR 750,-) chacune.

Souscription - Paiement

AGIL Finance S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-8308 Capellen, 83, Pafebruch, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 184.995, ici représenté par Monsieur Jean-Guy ROCHE, employé privé, demeurant à B-6717 Lotttert, 458, Chemin de l'Étang, en vertu d'une procuration donné sous-seing privé, qui déclare et l'assemblée générale prend acte, qu'il souscrit les prédites quatre cents (400) nouvelles actions de la Société, et libère ces actions, à hauteur de 32.50 % par un apport en numéraire.

Ladite procuration, après avoir été signée «ne varietur» par le mandataire de la comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise en même temps avec lui aux formalités de l'enregistrement. Preuve de ce paiement est donnée au notaire soussigné, de sorte que la somme de quatre-vingt-dix-sept mille cinq cents euros (EUR 97.500,-) se trouve à l'entière disposition de la Société.

L'assemblée générale des actionnaires a constaté que tous les actionnaires existant de la Société ont décidé de renoncer à leur droit préférentiel de souscription en ce qui concerne l'émission de ces actions nouvelles.

Troisième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée générale décide de modifier l'article 5 alinéa 1 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

Art. 5. (alinéa 1). «Le capital social de la Société est fixé à trois cent soixante-quinze mille euros (EUR 375.000,-), représenté par cinq cents (500) actions d'une valeur nominale de sept cent cinquante euros (EUR 750,-) chacune.».

Frais

Les frais, dépens, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison du présent acte sont évalués approximativement à mille sept cents euros (EUR 1.700,-).

DONT ACTE, fait et passé à Capellen, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux membres de bureau, présents ou représentés comme dit ci-avant, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom, état et demeure, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: J.-Y. HERGOTT, J.-P. COZIER, J.-G. ROCHE, DELOSCH.

Enregistré à Diekirch, le 22 décembre 2014. Relation: DIE/2014/16623. Reçu soixante-quinze (75.-) euros.

Le Receveur (signé): THOLL.

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

Diekirch, le 23 décembre 2014.

Référence de publication: 2014206637/77.

(140231338) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 décembre 2014.

AGIL Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8308 Capellen, 83, Pafebruch.

R.C.S. Luxembourg B 184.995.

L'an deux mille quatorze, le dix-huitième jour du mois de décembre.

Par-devant Maître Edouard DELOSCH, notaire de résidence à Diekirch (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

1. RCARRE S.A., une société anonyme avec siège au 83, Rue Pafebruch L-8308 Capellen, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 81.025,

représentée aux fins des présentes par deux administrateurs Monsieur Jean-Guy ROCHE, employé privé, demeurant à B-6700 Arlon, 1 rue de Bastogne, et Monsieur Luis NUNES, employé privé, demeurant à F-54190 Villerupt, 29, Rue G. Clémenceau, ayant le pouvoir d'engager la société par la signature conjointe;

2. Madame Murielle JOHN, employée privée, né le 08 décembre 1965 à Bordeaux (France), demeurant au 38, rue des Champs, L-8826 Perlé, ici représentée par Monsieur Jean-Guy ROCHE, prénommé, en vertu d'une procuration donné sous-seing privé le 16/12/2014 à 09h00,

3. VICTIDA S.à r.l., une société à responsabilité limitée avec siège social au 35,rue John F. Kennedy, L-7327 Steinsel, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 113.771, représentée aux fins des présentes par Monsieur Jean-Yves HERGOTT, ingénieur, demeurant à F-57570 Boust,15, rue Saint Martin, en sa qualité de gérant unique de la prédite société.

4. Monsieur Jean-Pol COZIER, employé privé, né le 24 mars 1961 à Arlon (Belgique), demeurant à 13, Gennevaux B-6750 Musson.

Ladite procuration, après avoir été signée «ne varietur» par le mandataire de la comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise en même temps avec lui aux formalités de l'enregistrement

I. Lesquels comparants déclarent qu'ils sont les seuls associés de la société à responsabilité limitée «AGIL Finance S.à r.l.», avec son siège social à L-8308 Capellen, 83, Pafebruch, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous le numéro B 184.995, constituée suivant acte reçu par Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Diekirch, en date du 27 février 2014, publiée au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 1186 du 9 mai 2014, et dont les statuts n'ont pas encore été modifiés depuis sa constitution (ci-après «la Société»).

II. Le capital social de la Société est fixé à quinze mille euros (EUR 15.000,-) divisé en cent (100) parts sociales de cent cinquante euros (EUR 150,-) chacune, lesquels ont été intégralement souscrites et entièrement libérées par les associés prénommés.

III.- Les associés, prénommés, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se considèrent comme dûment convoqués et ont reconnu être pleinement informés des résolutions à prendre sur base de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour

1 Augmentation du capital social de la Société à concurrence de cent quatre-vingt-sept mille cinq cents euros (EUR 187.500,-) pour le porter de son montant actuel de quinze mille euros (EUR 15.000,-) à deux cent deux mille cinq cents euros (EUR 202.500,-) par émission de mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de cent cinquante euros (EUR 150,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes;

2 Acceptation de la souscription de 180 (cent quatre-vingts) nouvelles parts sociales par Madame Murielle JOHN, prénommée, et libération de ces nouvelles parts sociales par un apport en nature; acceptation de la souscription de 180 (cent quatre-vingts) nouvelles parts sociales par Monsieur Jean-Pol COZIER, et libération de ces nouvelles parts sociales par un apport en nature; acceptation de la souscription de 180 (cent quatre-vingts) nouvelles parts sociales par RCARRE S.A., prénommée, et libération de ces nouvelles parts sociales par un apport en nature; Acceptation de la souscription de 60 (soixante) nouvelles parts sociales par VICTIDA S.à r.l., prénommée, et libération de ces nouvelles parts sociales par un apport en nature et;

3 Acceptation de la souscription de cent quatre-vingt-quinze (195) nouvelles parts sociales par Madame Murielle JOHN, prénommée, et libération de ces nouvelles parts sociales par un apport en numéraire; acceptation de la souscription de cent quatre-vingt-quinze (195) nouvelles parts sociales par Monsieur Jean-Pol COZIER, prénommé, et libération de ces nouvelles parts sociales par un apport en numéraire; acceptation de la souscription de cent quatre-vingt-quinze (195) nouvelles parts sociales par RCARRE S.A., prénommée, et libération de ces nouvelles parts sociales par un apport en numéraire et acceptation de la souscription de soixante-cinq (65) nouvelles parts sociales par VICTIDA S.à r.l., prénommée, et libération de ces nouvelles parts sociales par un apport en numéraire;

4 Modification du premier alinéa de l'article 5 des statuts de la Société, afin de refléter les résolutions à adopter suite à cet ordre du jour;

5 Divers.

Première résolution

Les associés, prénommés, décident d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de cent quatre-vingt-sept mille cinq cents euros (EUR 187.500,-) pour le porter de son montant actuel de quinze mille euros (EUR 15.000,-) à deux cent deux mille cinq cents euros (EUR 202.500,-) par émission de mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de cent cinquante euros (EUR 150,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

Souscription et libération par apports en nature

Ensuite, Madame Murielle JOHN, précitée, représentée comme mentionné ci-avant, (le «Souscripteur 1») déclare souscrire à cent quatre-vingts (180) parts sociales, ayant une valeur nominale de cent cinquante euros (EUR 150,-) et il déclare libérer intégralement la valeur nominale de ces parts sociales, c'est-à-dire un montant total de vingtsept mille euros (EUR 27.000,-), par un apport en nature consistant en trente (30) actions, ayant une valeur nominale de sept cent cinquante euro (EUR 750,-), qu'elle détient dans Agil-IT S.A., une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, ayant un capital social de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000) et ayant son siège social au L-8308 Capellen, 83,

Pafebruch et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 167.480 (l'«Apport 1»).

Ensuite, Monsieur Jean-Pol COZIER, précité, (le «Souscripteur 2») déclare souscrire à cent quatre-vingts (180) parts sociales, ayant une valeur nominale de cent cinquante euros (EUR 150,-) et il déclare libérer intégralement la valeur nominale de ces parts sociales, c'est-à-dire un montant total de vingt-sept mille euros (EUR 27.000,-), par un apport en nature consistant en trente (30) actions, ayant une valeur nominale de sept cent cinquante euro (EUR 750,-), qu'elle détient dans Agil-IT S.A., une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, ayant un capital social de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000) et ayant son siège social au L-8308 Capellen, 83, Pafebruch et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 167.480 (l'«Apport 2»).

Ensuite, RCARRE S.A., précitée, représentée comme mentionné ci-avant, (le «Souscripteur 3»), représenté comme mentionné ci-avant, déclare souscrire à cent quatre-vingts (180) parts sociales, ayant une valeur nominale de cent cinquante euros (EUR 150,-) et il déclare libérer intégralement la valeur nominale de ces parts sociales, c'est-à-dire un montant total de vingt-sept mille euros (EUR 27.000,-), par un apport en nature consistant en trente (30) actions, ayant une valeur nominale de sept cent cinquante euro (EUR 750,-), qu'elle détient dans Agil-IT S.A., une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, ayant un capital social de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000) et ayant son siège social au L-8308 Capellen, 83, Pafebruch et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 167.480 (l'«Apport 3»).

Ensuite, VICTIDA S.à r.l., précitée, représentée comme mentionné ci-avant, (le «Souscripteur 4») et avec le Souscripteur 1, le Souscripteur 2 et le Souscripteur 3 ensemble «Les Souscripteurs»), représenté comme mentionné ci-avant, déclare souscrire à soixante (60) parts sociales, ayant une valeur nominale de cent cinquante euros (EUR 150,-) et il déclare libérer intégralement la valeur nominale de ces parts sociales, c'est-à-dire un montant total de neuf mille euros (EUR 9.000,-), par un apport en nature consistant en dix (10) actions, ayant une valeur nominale de sept cent cinquante euro (EUR 750,-), qu'elle détient dans Agil-IT S.A., une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, ayant un capital social de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000) et ayant son siège social au L-8308 Capellen, 83, Pafebruch et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 167.480 (l'«Apport 4») et avec l'Apport 1, l'Apport 2 et l'Apport 3 ensemble «les Apports»).

Les Souscripteurs ont déclaré qu'une attestation du gérant unique de la Société AGIL Finance S.à r.l., une attestation du conseil d'administration de la Société Agil-IT S.A. et une attestation de chacun des Souscripteurs ont été établies dans lesquelles les Apports sont évalués.

Le bilan de la Société Agil-IT S.A. daté du 15 décembre 2014, une attestation du gérant unique de la Société AGIL Finance S.à r.l., une attestation du conseil d'administration de la Société Agil-IT S.A. et une attestation de chacun des Souscripteurs, après avoir été signés ne varietur par les comparantes et par le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

Les Souscripteurs ont déclaré encore que les Apports sont libres de tout privilège ou gage et qu'ils ne subsistent aucune restriction au libre transfert des Apports à la Société et que des instructions valables ont été données en vue d'effectuer toutes notifications, inscriptions ou autres formalités nécessaires pour effectuer un transfert valable des Apports à la Société.

Les Souscripteurs, ici présent, déclarent en outre chacun que:

- il est le seul plein propriétaire des actions apportées et possède les pouvoirs d'en disposer, celles-ci étant libre de tout privilège ou gage, et qu'elles sont donc légalement et conventionnellement librement transmissibles;
- il n'existe aucun droit de préemption ou d'autres droits en vertu desquels une personne pourrait avoir le droit d'en acquérir une ou plusieurs;
- des instructions valables ont été données en vue d'effectuer toutes notifications, inscriptions ou autres formalités nécessaires pour effectuer un transfert valable de l'Apport à la Société.

Souscription et libération par apports en numéraire

Ensuite, Madame Murielle JOHN, précitée, représentée comme mentionné ci-avant, déclare souscrire à cent quatre-vingt-quinze (195) parts sociales, ayant une valeur nominale de cent cinquante euros (EUR 150,-) et il déclare libérer intégralement la valeur nominale de ces parts sociales, c'est-à-dire un montant total de vingt-neuf mille deux cent cinquante euros (EUR 29.250,-) par un apport en numéraire.

Ensuite, Monsieur Jean-Pol COZIER, précité, déclare souscrire à cent quatre-vingt-quinze (195) parts sociales, ayant une valeur nominale de cent cinquante euros (EUR 150,-) et il déclare libérer intégralement la valeur nominale de ces parts sociales, c'est-à-dire un montant total de vingt-neuf mille deux cent cinquante euros (EUR 29.250,-) par un apport en numéraire.

Ensuite, RCARRE S.A., précitée, représenté comme mentionné ci-avant, déclare souscrire à cent quatre-vingt-quinze (195) parts sociales, ayant une valeur nominale de cent cinquante euros (EUR 150,-) et il déclare libérer intégralement la valeur nominale de ces parts sociales, c'est-à-dire un montant total de vingt-neuf mille deux cent cinquante euros (EUR 29.250,-) par un apport en numéraire.

Ensuite, VICTIDA S.à r.l., précitée, représenté comme mentionné ci-avant, déclare souscrire à soixante-cinq (65) parts sociales, ayant une valeur nominale de cent cinquante euros (EUR 150,-) et il déclare libérer intégralement la valeur

nominale de ces parts sociales, c'est-à-dire un montant total de neuf mille sept cent cinquante euros (EUR 9.750,-) par un apport en numéraire.

Le montant total de quatre-vingt-dix-sept mille cinq cents euros (EUR 97.500,-) a dès lors été à la disposition de la Société à partir de ce moment, la preuve ayant été rapportée au notaire soussigné A la suite de l'augmentation de capital de la Société, la répartition totale des parts sociales de la Société est dorénavant la suivante:

RCARRE S.A., prénommée,	
Quatre cent et cinq parts sociales	405
VICTIDA S.à r.l., prénommée,	
Cent trente-cinq parts sociales	135
Madame Murielle JOHN, prénommée,	
Quatre cent et cinq parts sociales	405
Monsieur Jean-Pol COZIER, prénommé,	
Quatre cent et cinq parts sociales	405
Total: mille trois cent cinquante parts sociales	1350

Deuxième résolution

Les associés actuels ont décidé d'accepter ladite souscription et ledit paiement et d'émettre les mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales nouvelles par les Souscripteurs conformément aux souscriptions ci-dessus mentionnées avec renonciation par les autres associés à leur droit préférentiel de souscription

Troisième résolution

Suite aux résolutions qui précèdent, les associés décident d'adapter les statuts de la Société et de modifier en conséquence le premier alinéa de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 5. (premier alinéa). «Le capital social de la société est fixé à deux cent deux mille cinq cents euros (EUR 202.500,-) représenté par mille trois cent cinquante (1.350) parts sociales d'une valeur nominale de cent cinquante euros (EUR 150,-) chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.»

Frais

Les frais, dépenses, honoraires et rémunérations quelconques, incombant à la Société et mis à sa charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de mille cinq cents euros (EUR 1.500,-).

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant par ses noms, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J.-G. ROCHE, L. NUNES, J.-Y. HERGOTT, J.-P. COZIER, DELOSCH.

Enregistré à Diekirch, le 19 décembre 2014. Relation: DIE/2014/16495. Reçu soixante-quinze (75.-) euros.

Le Receveur (signé): THOLL.

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

Diekirch, le 23 décembre 2014.

Référence de publication: 2014206664/166.

(140231327) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 décembre 2014.

PH North America S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 252.220.000,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 190.216.

In the year two thousand and fourteen, on the twenty-fifth day of November at 10.45 a.m., Central European Time. Before Maître Henri Hellinckx, notary public established in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Yum! Restaurants International Management LLC, a limited liability company organized under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, United States of America and registered with the Delaware Secretary of State under number 5642718 (the "Sole Shareholder");

hereby represented by Mr. Régis Galiotto, with professional address at 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

Such proxy having been signed "ne varietur" by the proxy holder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to this deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record as follows:

I.- The appearing party is the sole shareholder of PH North America S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 190.216, incorporated by a deed enacted by Maître Edouard Delosch, notary in Diekirch, on 11 September 2014, published in the "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations" number 3.148 dated 29 October 2014 (the "Company").

II.- The 2,000,006 (two million six) shares, with a nominal value of USD 0.01 (one United States Dollar Cent) each, representing the whole share capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder expressly states having been duly informed beforehand.

III.- The agenda of the meeting is the following:

Agenda

1. Waiving of notice right;

2. Increase of the share capital of the Company by an amount of USD 252,199,999.94 (two hundred fifty-two million one hundred ninety-nine thousand nine hundred ninety-nine United States Dollars ninety-four Cents) so as to raise it from its current amount of USD 20,000.06 (twenty thousand United States Dollars and six Cents) to USD 252,220,000 (two hundred fifty-two million two hundred twenty thousand United States Dollars) by the issuance of 25,219,999,994 (twenty-five billion two hundred nineteen million nine hundred ninety-nine thousand nine hundred ninety-four United States Dollars) new shares of the Company with a nominal value of USD 0.01 (one United States Dollars Cent) each, the whole to be fully paid up through the conversion of the share premium of the Company into shares;

3. Subsequent amendment to the first paragraph of article 8 of the articles of association of the Company; and

4. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, the following resolutions have been taken:

First resolution:

The Sole Shareholder resolves to waive its right to the prior notice of the current meeting; the Sole Shareholder acknowledges being sufficiently informed on the agenda and consider the meeting to be validly convened and therefore agrees to deliberate and vote upon all the items of the agenda. It is further resolved that all the relevant documentation has been put at the disposal of the Sole Shareholder within a sufficient period of time in order to allow it to examine carefully each document.

Second resolution:

It is reminded that on 3 November 2014, (i) Yum! Restaurants International S.à r.l., a private limited liability company ("société à responsabilité limitée"), organised under the laws of Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 96.429 ("YRI") made a contribution in kind to the Company in exchange for the issuance by the Company of 2 (two) new shares of the Company with a nominal value of USD 0.01 (one United States Dollar Cent) each, subject to the payment of a share premium amounting to USD 2,348,999.98 (two million three hundred forty-eight thousand nine hundred ninety-nine United States Dollars and ninety-eight Cents) (the "YRI Share Premium"), (ii) YCH S.à r.l., a private limited liability company ("société à responsabilité limitée"), organised under the laws of Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 138.284 ("YCH") made a contribution in kind to the Company in exchange for the issuance by the Company of 2 (two) new shares of the Company with a nominal value of USD 0.01 (one United States Dollar Cent) each, subject to the payment of a share premium amounting to USD 17,299,999.98 (seventeen million two hundred ninety-nine thousand nine hundred ninety-nine United States Dollars and ninety-eight Cents) (the "YCH Share Premium") and (iii) Yum! Restaurants International S.à r.l., a private limited liability company ("société à responsabilité limitée") organized under the laws of Luxembourg, with its registered office at 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855, Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 96.429, acting through its U.S. branch, Yum! Restaurants International S.à r.l., U.S. Branch, with its registered office at 306 W. Main St., Suite 512, Frankfort, Kentucky 40601, USA ("YRI US Branch") made a contribution in kind to the Company in exchange for the issuance by the Company of 2 (two) new shares of the Company with a nominal value of USD 0.01 (one United States Dollar Cent) each, subject to the payment of a share premium amounting to USD 232,550,999.98 (two hundred thirty-two million five hundred fifty thousand nine hundred ninety-nine United States Dollars and ninety-eight Cents) (the "YRI US Branch Share Premium", together with the YRI Share Premium and the YCH Share Premium, the "Share Premium").

It is reminded that the shares held in the Company by YRI, YCH and YRI US Branch were transferred to the Sole Shareholder on 17 November 2014.

The Sole Shareholder resolves that the share premium previously paid on shares by YRI, YCH and YRI US Branch shall be attached to such shares issued by the Company respectively in favour of YRI, YCH and YRI US Branch and exclusively reserved to the benefit of the holders of such shares, with effect as from 3 November 2014.

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of USD 252,199,999.94 (two hundred fifty-two million one hundred ninety-nine thousand nine hundred ninety-nine United States Dollars ninety-four Cents) so as to raise it from its current amount of USD 20,000.06 (twenty thousand United States Dollars and six Cents) to USD 252,220,000 (two hundred fifty-two million two hundred twenty thousand United States Dollars) by the issuance of 25,219,999,994 (twenty-five billion two hundred nineteen million nine hundred ninety-nine thousand nine hundred ninety-four United States Dollars) new shares of the Company with a nominal value of USD 0.01 (one United States Dollars Cent) each, the whole to be fully paid up through the conversion of the Share Premium of the Company in a global amount of USD 252,199,999.94 (two hundred fifty-two million one hundred ninety-nine thousand nine hundred ninety-nine United States Dollars ninety-four Cents) into share capital of the Company, all with effect as at 3 November 2014 (the "Share Capital Increase").

The Sole Shareholder further resolve to accept the subscription and the payment, with effect as at 3 November 2014, by (i) YRI of 234,899,998 (two hundred thirty-four million eight hundred ninety-nine thousand nine hundred ninety-eight) new shares of the Company through the conversion of the YRI Share Premium (ii) YCH of 1,729,999,998 (one billion seven hundred twenty-nine million nine hundred ninety-nine thousand nine hundred ninety-eight) new shares of the Company through the conversion of the YCH Share Premium and (iii) YRI US Branch of 23,255,099,998 (twenty-three billion two hundred fifty-five million ninety-nine thousand nine hundred ninety-eight) new shares of the Company through the conversion of the YRI US Branch Share Premium (the "New Shares Issuance").

Thereupon intervene YRI, YCH and YRI US Branch, hereby represented by Mr. Régis Galiotto, prenamed, by virtue of proxies given under private seal, to acknowledge the Share Capital Increase and the New Shares Issuance.

Third resolution:

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, it is resolved to amend the first paragraph of article 8 of the articles of association of the Company so as to read as follows:

" **Art. 8.** The Company's share capital is set at USD 252,220,000 (two hundred fifty-two million two hundred twenty thousand United States Dollars), represented by 25,222,000,000 (twenty-five billion two hundred twenty-two million) shares with a nominal value of USD 0.01 (one United States Dollars Cent) each."

No other amendments shall be made to this article.

Estimate of 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 eight thousand five hundred Euros (8,500.-Euro).

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

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 person appearing, it signed together with us, the notary, the present original deed.

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

Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatorze, le vingt-cinquième jour du mois de novembre à 10.45 heures, heure d'Europe centrale.

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

A comparu:

Yum! Restaurants International Management LLC, une société à responsabilité limitée, existant selon les lois de l'Etat du Delaware, ayant son siège social sis au 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétariat d'Etat du Delaware (Delaware Secretary of State) sous le numéro 5642718 (l'«Associé Unique»),

ici dûment représentée par M. Régis Galiotto, avec adresse professionnelle sise au 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration après avoir été signée «ne varietur» par le mandataire agissant au nom de la partie comparante et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte pour être enregistrée avec celui-ci auprès des autorités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée tel que décrit ci-dessus, a requis du notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. La partie comparante est l'associé unique de PH North America S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée selon le droit du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 46a, Avenue John F. Kennedy, L-1855

Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 190.216, constituée suivant acte reçu par Maître Edouard Delosch, notaire à Diekirch, le 11 septembre 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 3.148 le 29 octobre 2014 (la «Société»).

II. Les 2.000.006 (deux millions six) parts sociales d'une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de dollar américain) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société, sont représentées de sorte que l'assemblée peut valablement se prononcer sur tous les points de l'ordre du jour, dont l'Associé Unique reconnaît avoir été dûment préalablement informé.

III. L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

Ordre du jour

1. Renonciation au droit de convocation;

2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de 252.199.999,94 USD (deux cent cinquante-deux millions cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf dollars américains et quatre-vingt-quatorze cents) afin de le porter de son montant actuel de 20.000,06 USD (vingt mille dollars américains et six cents) à 252.220.000 USD (deux cent cinquante-deux millions deux cent vingt mille dollars américains) par l'émission de 25.219.999.994 (vingt-cinq milliards deux cent dix-neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-quatorze) nouvelles parts sociales de la Société, d'une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de dollar américain) chacune, le tout devant être entièrement libéré au moyen de la conversion de la prime d'émission de la Société en parts sociales;

3. Modification subséquente du premier paragraphe de l'article 8 des statuts de la Société; et

4. Divers.

Suite à l'approbation de ce qui précède par l'Associé Unique, les résolutions suivantes ont été adoptées:

Première résolution:

L'Associé Unique décide de renoncer à son droit de convocation préalable à la présente assemblée; l'Associé Unique reconnaît avoir été suffisamment informé de l'ordre du jour et considère avoir été valablement convoqué et en conséquence accepte de délibérer et de voter sur tous les points portés à l'ordre du jour. Il est en outre décidé que l'ensemble de la documentation pertinente a été mise à la disposition de l'Associé Unique dans un laps de temps suffisant afin de lui permettre un examen attentif de chaque document.

Deuxième résolution:

Il est rappelé que le 3 novembre 2014, (i) Yum! Restaurants International S.à r.l., une société à responsabilité limitée, existant selon les lois du Grand Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 96.429 ("YRI") a effectué un apport en nature à la Société en échange de l'émission par la Société de 2 (deux) parts sociales de la Société d'une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de dollar américain) chacune, moyennant le paiement d'une prime d'émission d'un montant de 2.348.999,98 USD (deux millions trois cent quarante-huit mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf dollars américains et quatre-vingt-dix-huit cents) (la "Prime d'Emission YRI"), (ii) YCH S.à r.l., une société à responsabilité limitée, existant selon les lois du Grand Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 138.284 ("YCH") a effectué un apport en nature à la Société en échange de l'émission par la Société de 2 (deux) parts sociales de la Société d'une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de dollar américain) chacune, moyennant le paiement d'une prime d'émission d'un montant de 17.299.999,98 USD (dix-sept millions deux cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf dollars américains et quatre-vingt-dix-huit cents) (la "Prime d'Emission YCH"), (iii) et Yum! Restaurants International S.à r.l., une société à responsabilité limitée, existant selon les lois du Grand Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 96.429, agissant au travers de sa succursale américaine, Yum! Restaurants International S.à r.l., U.S. Branch, avec adresse au 306 W. Main St., Suite 512, Frankfort, Kentucky 40601, USA ("YRI US Branch"), a effectué un apport en nature à la Société en échange de l'émission par la Société de 2 (deux) parts sociales de la Société d'une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de dollar américain) chacune, moyennant le paiement d'une prime d'émission d'un montant de 232.550.999,98 USD (deux cent trente-deux millions cinq cent cinquante mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf dollars américains et quatre-vingt-dix-huit cents) (la "Prime d'Emission YRI US Branch", ensemble avec la Prime d'Emission YRI et la Prime d'Emission YCH, la "Prime d'Emission").

Il est rappelé que les parts sociales détenues dans la Société par YRI, YCH et YRI US Branch ont été transférées à l'Associé Unique le 17 novembre 2014.

L'Associé Unique décide que la prime d'émission précédemment payée relativement aux parts sociales souscrites par YRI, YCH et YRI US Branch demeurera attachée aux parts sociales émises par la Société respectivement en faveur de YRI, YCH et YRI US Branch et exclusivement réservée au bénéfice des détenteurs desdites parts sociales, avec effet au 3 novembre 2014.

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 252.199.999,94 USD (deux cent cinquante-deux millions cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf dollars américains et quatre-vingt-quatorze cents) afin de le porter de son montant actuel de 20.000.06 USD (vingt mille dollars américains et six cents) à 252.220.000 USD (deux cent cinquante-deux millions deux cent vingt mille dollars américains) par l'émission de 25.219.999.994 (vingt-cinq milliards deux cent dix-neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-quatorze) nouvelles parts sociales de la Société d'une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de dollar américain) chacune, le tout devant être entièrement libéré au moyen de la conversion en capital social de la Prime d'Emission de la Société, pour un montant total de 252.199.999,94 USD (deux cent cinquante-deux millions cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf dollars américains et quatre-vingt-quatorze cents), le tout avec effet au 3 novembre 2014 (l'"Augmentation de Capital Social").

L'Associé Unique décide ensuite d'accepter la souscription et le paiement, avec effet au 3 novembre 2014, par (i) YRI de 234.899.998 (deux cent trente-quatre millions huit cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit) nouvelles parts sociales de la Société par la conversion de la Prime d'Emission YRI, (ii) YCH de 1.729.999.998 (un milliard sept cent vingt-neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit) nouvelles parts sociales de la Société par la conversion de la Prime d'Emission YCH et (iii) YRI US Branch de 23.255.099.998 (vingt-trois milliards deux cent cinquante-cinq millions quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit) nouvelles parts sociales de la Société par la conversion de la Prime d'Emission YRI US Branch (l'"Emission des Nouvelles Parts Sociales").

Interviennent ensuite YRI, YCH et YRI US Branch, ici représentées par M. Régis Galiotto, prénommé, en vertu de procurations données sous sein privé, qui prennent acte de l'Augmentation de Capital Social et l'Emission des Nouvelles Parts Sociales.

Troisième résolution:

En conséquence des déclarations et résolutions précédentes, il est décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 8 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 8.** Le capital social de la Société est fixé à 252.220.000 USD (deux cent cinquante-deux millions deux cent vingt mille dollars américains), représenté par 25.222.000.000 (vingt-cinq milliards deux cent vingt-deux millions) parts sociales ayant une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de dollar américain) chacune.»

Aucune autre modification n'étant apportée à cet article.

Estimation des coûts

Les coûts, frais, taxes et charges, sous quelque forme que ce soit, devant être supportés par la Société ou devant être payés par elle en rapport avec cet acte, ont été estimés à environ huit mille cinq cents Euros (8.500.- Euro).

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

Dont Acte, a la suite de laquelle le présent acte notarié a été rédigé à Luxembourg, au jour indiqué en tête du présent document.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur demande de la personne présente à l'assemblée, le présent acte est établi en anglais suivi d'une traduction française. Sur demande de la même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise prévaudra.

Signé: R. GALIOTTO et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 3 décembre 2014. Relation: LAC/2014/57481. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 17 décembre 2014.

Référence de publication: 2014204730/229.

(140227915) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

Park Palace S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 32.723.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998 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: 2014204715/9.

(140228843) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

JDP Luxembourg S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 109.545.

—
EXTRAIT

En date du 18 décembre 2014, lors d'une assemblée générale extraordinaire il a été résolu:

- D'accepter la révocation de Monsieur Sami Nummela comme administrateur de la société avec effet au 29 août 2014;

Pour extrait conforme.

Luxembourg, le 18 décembre 2014.

Référence de publication: 2014204395/12.

(140227612) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

YCAP Opportunity Investment SICAV-SIF, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

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

R.C.S. Luxembourg B 164.511.

—
In the year two thousand fourteen,
on the tenth day of the month of December.

Before Us Maître Jean-Joseph WAGNER, notary, residing in SANEM, Grand Duchy of Luxembourg,

is held

an extraordinary general meeting of the shareholders (the "Meeting") of "YCAP OPPORTUNITY INVESTMENT SICAV-SIF", an investment company with variable capital ("société d'investissement à capital variable") set-up as a public limited liability company ("société anonyme"), incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and having its registered office at 2-8, avenue Charles De Gaulle, L-1653 Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 164 511, pursuant to a notarial deed enacted by the undersigned notary, on 18 March 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations dated 16 November 2011, number 2790 (the "Company").

The Meeting was opened at 10.00 CET by Mrs Giovanna Craighero, professionally residing in Luxembourg, having been appointed chairman of the Meeting (the "Chairman"),

who appointed as secretary of the Meeting Mrs Dawn Wheatley, professionally residing in Luxembourg.

The Meeting elected as scrutineer Mr Carl Hasse, professionally residing in Luxembourg.

The office of the Meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to record that:

The shareholders of the Company were convened by registered mail sent on 17 October 2014 (the "First Convening Notice") to an extraordinary general meeting of the shareholders of the Company, which was held on 31 October 2014 at 10.00 CET, at 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the "First Meeting").

It resulted from the attendance list that less than half (50%) of the corporate capital was duly represented at the First Meeting and that therefore the legally required quorum in order for the First Meeting to be able to deliberate and decide validly on the agenda, had not been satisfied.

It was therefore decided to reconvene a second extraordinary general meeting of shareholders of the Company with the same agenda as the First Meeting.

A convening notice reproducing the agenda of the present Meeting and indicating the date and the results of the First Meeting was sent by mail to each of the registered shareholders of the Company 07 November 2014 and was as well published twice (2), at fifteen (15) days interval at least and fifteen days before the meeting in the Mémorial and in two (2) Luxembourg newspapers on 10 November 2014 and on 24 November 2014 in accordance with article 34 of the articles of incorporation of the Company so that the meeting is properly constituted and can validly consider all items of the agenda.

It results from said attendance list that out of fifty-one thousand six hundred and twenty-four point seven three eight (51'624.738) outstanding shares, thirty thousand nine hundred and forty-one point seven three four (30'941.734) shares, representing thus 59,94%, are represented so that the Meeting may validly take resolutions on the items of the agenda.

The agenda of the Meeting is the following:

1. Full restatement of the articles of incorporation of the Company;
2. Miscellaneous.

After deliberation, the following sole resolution was unanimously taken by the Meeting of the Company:

Sole resolution:

The Meeting resolves to fully restate the articles of incorporation of the Company, without amending its corporate purpose and resolves as well to cancel the French version of the articles of incorporation and to state that, as from now on, the articles of incorporation will only be drafted in English as permitted by Luxembourg laws.

Following such resolution, the articles of incorporation of the Company shall, as of today, read as follows:

“Preliminary title Definitions

2007 Law	the Luxembourg law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as the same may be amended from time to time
AIFM	The alternative investment fund manager appointed by the Company in accordance with the AIFM Law
AIFM Law	the Luxembourg law of 12 July 2013 relating to alternative investment fund managers, as amended, supplemented or restated from time to time
AIFM Regulation	the Commission Delegated Regulation (EU) No 231/2013 of 19 December 2012 supplementing Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council with regard to exemptions, general operating conditions, depositaries, leverage, transparency and supervision, as amended, supplemented or restated from time to time
Accounting Currency	the currency of consolidation of the Company
Articles of Incorporation	the articles of incorporation of the Company as the same may be amended, supplemented and modified from time to time
Auditor	the auditor of the Company qualifying as an independent auditor (réviseur d'entreprise agréé) as described in the Issue Document
Board of Directors	the board of directors of the Company
Business Day	Each full day on which the banks are open for business in Luxembourg and London and such other bank business day as may be set out in the relevant appendix to the Issue Document for each Sub-Fund
Category(ies)	the category(ies) or sub-class(es) in which each Class of Shares may be sub-divided as further detailed in the Issue Document
Central Administrative	any entity appointed, in accordance with Luxembourg laws and regulations, to act as domiciliary and corporate agent and administrative agent of the Company in Luxembourg, or such entity as may subsequently be appointed to act in such capacity
Agent	
Class(es)	one or more classes of Shares that may be available in each Sub-Fund, whose assets shall be commonly invested according to the investment objective of that Sub-Fund, but where a specific sales and/or redemption charge structure, fee structure, distribution policy, target investor, denomination currency or hedging policy shall be applied as further detailed in the Issue Document
Company	YCAP Opportunity Investment SICAV-SIF, a Luxembourg investment company with variable capital (société d'investissement à capital variable) - specialised investment fund (fonds d'investissement spécialisé) incorporated as a public limited liability company (société anonyme)
Cut-Off-Time	the deadline on a Valuation Day, as specified for each Sub-Fund in the Issue Document, before which applications for subscription or redemption of Shares of any Class and/or Category in any Sub-Fund must be received by the Registrar and Transfer Agent in order to be dealt with on that Valuation Day, as further specified for each Sub-Fund in the Issue Document
Depositary	such credit institution within the meaning of the Luxembourg law dated 5 April 1993 relating to the financial sector, as amended, that may be appointed as depositary of the Company by the Board of Directors in accordance with Luxembourg laws and regulations and notably the AIFM Law
Director	a member of the Board of Directors of the Company
Eligible Investor	means an investor who qualifies as a Well- Informed Investor and as Professional Investor
EUR	the lawful currency of the member states of the European Union that have adopted the single currency in accordance with the Treaty establishing the European Community (signed in Rome on 25 March 1957) as the same may be amended from time to time
Financial Year	the financial year of the Company, which ends on the last day of December of each year
Initial Price	the subscription price at which the Shares of any Class and any Category are offered at the Initial Subscription Day or during the Initial Subscription Period as described in the Issue Document

Initial Subscription Day or Period	the initial subscription day or initial subscription period during which the Shares of any Class and any Category may be issued at the Initial Price as specified for each Class and any Category of any Sub-Fund in the Issue Document
Investment Structure	Investment structures of any kind and nature which have been established for the purpose of investing in (directly or indirectly) and/or financing any kind of investments which are eligible under the 2007 Law; such Investment Structures may have legal personality or not, be listed or unlisted, be regulated or unregulated, and be incorporated in any jurisdiction; such investments in Investment Structures will be made using all kind of equity and/or all kind of debt instruments (securitised or not) or combinations thereof
Issue Document	the issue document of the Company as the same may be amended, supplemented and modified from time to time
Minimum Holding	a minimum number of Shares or amount in the Reference Currency or Other Denomination Currency, which a Shareholder must hold in a given Sub-Fund or Class or Category as further detailed for the respective Sub-Fund/Class/Category in the Issue Document
Minimum Subscription	a minimum number of Shares or amount in the Reference Currency or Other Denomination Currency, which a Shareholder must subscribe in a Sub-Fund or Class or Category as further detailed for the respective Sub-Fund/Class/Category in the Issue Document
Net Asset Value	the net asset value of a given Sub-Fund, Class or Category as determined in accordance with article 11 of these Articles of Incorporation and the Issue Document
Other Denomination Currency	another denomination currency in which the Board of Directors may decide to calculate the Net Asset Value per Share of one or more Sub-Funds/Class(es)/Category(ies) in addition to the Reference Currency as further detailed for the respective Sub-Funds/Classes/Category(ies) of Shares in the Issue Document. The Net Asset Value calculated in an Other Denomination Currency is the equivalent of the Net Asset Value in the Reference Currency converted at the prevailing exchange rate
Professional Investor	means an investor which is considered to be a professional client or may, on request, be treated as a professional client within the meaning of Annex II to Directive 2004/39/EC on markets in financial instruments amending Council Directives 85/611/EEC and 93/6/EEC and Directive 2000/12/EC of the European Parliament and of the Council and repealing Council Directive 93/22/EEC, as the same may be amended, supplemented or restated from time to time
Prohibited Person	any person, firm, partnership or corporate body that include but are not limited to NPFIFs and passive NFFEs with substantial U.S. ownership, if in the sole opinion of the Management Company such holding may be detrimental to the interests of the existing Shareholders or of the Company, if it may result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or otherwise, or if as a result thereof the Company may become exposed to tax disadvantages, fines or penalties that it would not have otherwise incurred; the term "Prohibited Person" includes any person, firm, partnership or corporate body, which does not meet the definition of Well-Informed Investors as described below
Reference Currency	the currency in which the Net Asset Value of each Sub-Fund is denominated, as specified for each Sub-Fund in the Issue Document
Redemption Price	the price at which the Shares are redeemed, as described in the Issue Document
Registrar and Transfer Agent	any entity appointed, in accordance with Luxembourg laws and regulations to act as registrar and transfer agent of the Company in Luxembourg, or such other entity as may subsequently be appointed to act in such capacity
Share(s)	a share of any Class and any Category of any Sub-Fund in the capital of the Company, the details of which are specified in the Issue Document. For the avoidance of doubt, reference to "Share(s)" includes references to any Class(es) and/or Category(ies) when reference to specific Class(es) and/or Category(ies) is not required
Shareholder	the holder of one or more Shares of any Class and any Category of any Sub-Fund in the capital of the Company
Sub-Fund	any sub-fund of the Company, the details of which are specified in the Issue Document
Subscription Price	the subscription price at which the Shares of any Class and any Category are offered after the Initial Subscription Day or after the end of the Initial Subscription Period as further described in the Issue Document
Subsidiary	any local or foreign corporation or partnership or other entity (including for the avoidance of doubt any Wholly Owned Subsidiary) (a) in which the Company holds, through one or more Sub-Funds, in aggregate more than fifty per cent (50%) of the voting rights or (b)

	which is otherwise controlled by the Company, and which in either case also meets all of the following conditions: (i) it does not have any activity other than the holding of investment instruments, which qualify under the investment objective and policy of the Company and the relevant Sub-Fund(s); (ii) the majority of the managers or board members of such subsidiary are board members of the Company, except to the extent that this is not practicable for tax or regulatory reasons; (iii) to the extent required under applicable laws and regulations, the accounts of such subsidiary are audited by or under the supervision of the auditor of the Company; and (iv) to the extent required under applicable laws and regulations, such subsidiary is consolidated in the annual accounts of the Company; any of the above mentioned local or foreign corporation or partnership or other entity shall be deemed to be "controlled" by the Company if (i) it has the right to appoint or remove a majority of the members of the managing body of that entity or (ii) it controls more than fifty per cent (50%) of the voting rights in that entity pursuant to an agreement with the other shareholders.
US Person	shall have the meaning given in Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended
Valuation Day	the last Business Day in Luxembourg of each Financial Year and/or any other Business Day in Luxembourg as the Board of Directors may in its absolute discretion determine for the purpose of the calculation of the Net Asset Value per Share of any Class and any Category of any of the Sub- Funds according to the Issue Document
Valuer	any person or entity in charge of the performance of the valuation of the assets of the SICAV in accordance with article 17 of the AIFM Law, Section 7 of the AIFM Regulation and as further described in the Issue Document
Well-Informed Investor	has the meaning ascribed to it in the 2007 Law, and includes: <ul style="list-style-type: none"> (a) institutional investors; (b) professional investors, being those investors who are, in accordance with Luxembourg laws and regulations, deemed to have the experience, knowledge and expertise to make their own investment decisions and properly assess the risk they incur; and (c) any other well-informed investor who fulfils the following conditions: (i) has declared in writing his adhesion to the status of well-informed investor; and (ii) invests a minimum of EUR 125,000 in the Company or has obtained an assessment from a credit establishment as defined in the directive 2006/48/CE, from an investment firm as defined in directive 2004/39/CE, or from a management company as defined in directive 2009/65/CE, certifying his expertise, his experience and his knowledge to appraise in an appropriate manner an investment in the Company.
Wholly Owned Subsidiary	means any company or entity in which the Company has a one hundred percent (100%) ownership interest.

Title I. Name - Registered office - Duration - Purpose

Art. 1. Name. The Company is hereby formed as a public limited company (société anonyme) qualifying as an investment company with variable share capital -specialised investment fund (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé) under the name of "YCAP Opportunity Investment SICAV-SIF".

Art. 2. Registered Office. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg.

The Board of Directors is authorised to transfer the registered office of the Company within the municipality of Luxembourg-City. The registered office may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the sole Shareholder or in case of plurality of Shareholders by means of a resolution of an extraordinary general meeting of Shareholders deliberating in the manner provided for any amendment to the Articles of Incorporation.

Branches, Subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a decision of the Board of Directors.

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

Art. 3. Duration. The Company is established for an unlimited period of time.

Art. 4. Purpose. The exclusive purpose of the Company is to invest the funds available in a wide range of securities and other assets eligible under the 2007 Law, with the objective of spreading investment risks and affording its Shareholders the results of the management of its assets.

The Company may take any measures and carry out any transaction, which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the largest extent permitted under the 2007 Law.

Title II. Share capital - Shares - Net asset value

Art. 5. Share Capital - Sub-Funds - Classes and Categories of Shares. The share capital of the Company shall be represented by fully paid up Shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company pursuant to article 11 of these Articles of Incorporation. The subscribed capital must reach one million two hundred and fifty thousand euros (EUR 1,250,000.-) within the first twelve (12) months following its approval by the Luxembourg supervisory authority, and thereafter may not be less than this amount.

For consolidation purposes, the Accounting Currency of the Company is the EUR.

The share capital of the Company may be increased or decreased as a result of the issue by the Company of new fully paid-up Shares or the repurchase by the Company of existing Shares from its Shareholders.

The Board of Directors of the Company may, at any time, establish several pools of assets, each constituting a Sub-Fund (compartment) within the meaning of article 71 of the 2007 Law.

The Board of Directors shall attribute a specific investment objective and policy, specific investment restrictions and a specific denomination to each Sub-Fund.

The right of Shareholders and creditors relating to a particular Sub-Fund or raised by the incorporation, the operation or the liquidation of a Sub-Fund are limited to the assets of such Sub-Fund. The assets of a Sub-Fund will be answerable exclusively for the rights of the Shareholders relating to this Sub-Fund and for those of the creditors whose claim arose in relation to the incorporation, the operation or the liquidation of this Sub-Fund. In the relation between Shareholders, each Sub-Fund will be deemed to be a separate entity.

The Board of Directors may, at any time, issue different Classes of Shares within one or more Sub-Funds, which may differ, inter alia, in their fee structure, subscription and/or redemption procedures, minimum initial and subsequent investment and/or holding requirements, type of target investors and distribution policy applying to them as more fully described in the Issue Document.

Each Class of Shares may be sub-divided into one or several Category(ies) as more fully described in the Issue Document.

The proceeds of the issue of each Class of Shares and/or Category of a given Sub-Fund shall be invested, in accordance with article 4 of these Articles of Incorporation, in securities of any kind and other assets permitted by the 2007 Law, pursuant to the investment objective and policy determined by the Board of Directors for the Sub-Fund established in respect of the relevant Class(es) of Shares and/or Category(ies), subject to the investment restrictions provided by law or determined by the Board of Directors.

For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each Sub-Fund shall, if not denominated in EUR, be converted into EUR and the capital shall be the aggregate of the net assets of all Classes and Categories of all Sub-Funds.

Art. 6. Form of Shares. The Company shall issue Shares of each Sub-Fund and each Class in registered form only.

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, the Class and Category of each such Shares and the amount paid up on each Share, the transfer of Shares and the dates of such transfer.

The inscription of the Shareholder's name in the register of Shareholders evidences his right of ownership on such registered Shares. The Company shall not issue certificates for such inscription, but each Shareholder shall receive a written confirmation of his shareholding. The Company treats the registered owner of a Share as the absolute and beneficial owner thereof.

Any transfer of registered Shares shall be made by a written declaration of transfer to be inscribed in the register of Shareholders, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore. The Company may also accept and enter in the register of Shareholders a transfer on the basis of correspondence or other documents recording the agreement of the transferor and transferee as evidence of transfer other instruments of transfer satisfactory to the Company.

Any transfer of registered Shares shall be entered into the register of Shareholders; such inscription shall be signed by any Director or any officer of the Company or by any other person duly authorized thereto by the Board of Directors.

Shareholders 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.

In the event that a Shareholder does not provide an address, the Company may permit a notice to this effect to be entered into the register of Shareholders and the Shareholder's address will be deemed to be at the registered office of

the Company, or at such other address as may be so entered into by the Company from time to time, until another address shall be provided to the Company by such Shareholder. A Shareholder may, at any time, change his address as entered into the register of Shareholders by means of a written notification to the Company at its registered office, or at such other address as may be set by the Company from time to time.

The Company recognises only one owner per Share. If one or more Shares are jointly owned or if the ownership of such Share(s) is disputed, all persons claiming a right to such Share(s) must appoint a sole attorney to represent such shareholding in dealings with the Company. The failure to appoint such attorney shall result in a suspension of all rights attached to such Share(s). Moreover, in the case of joint Shareholders, the Company reserves the right to pay any redemption proceeds, distributions or other payments to the first registered holder only, whom the Company may consider to be the representative of all joint holders, or to all joint Shareholders together, at its absolute discretion.

Art. 7. Issue of Shares. The Board of Directors is authorised, without any limitation, to issue at any time Shares of no par value fully paid up, in any Class and/or Category and in any Sub-Fund, without reserving the existing Shareholders a preferential right to subscribe for the Shares to be issued.

The Board of Directors may impose restrictions on the frequency at which Shares shall be issued. The Board of Directors may, in particular, decide that Shares in any Sub-Fund, Class and/or Category shall only be issued during one or more offering periods or at such other frequency as provided for in the Issue Document.

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

The Board of Directors may, in the course of its sales activities and at its discretion, cease issuing Shares, refuse subscription applications in whole or in part and suspend or limit, in compliance with article 12 of these Articles of Incorporation, their sale to individuals or corporate bodies in particular countries or areas, for specific periods or permanently.

Furthermore, the Board of Directors may impose conditions on the issue of Shares in any Sub-Fund, Class and/or Category (including without limitation the execution of such subscription documents and the provision of such information as the Board of Directors may determine to be appropriate) and may fix a Minimum Subscription amount and minimum amount of any additional investments, as well as a Minimum Holding amount which any Shareholder is required to comply.

The Board of Directors may also, in respect of any one given Sub-Fund, Class of Shares and/or Category, levy an issuing commission and has the right to waive partly or entirely this subscription charge. Any conditions to which the issue of Shares may be submitted will be detailed in the Issue Document. The Board of Directors will fix an Initial Subscription Day or Initial Subscription Period during which the Shares of any Class and/or Category in any Sub-Fund will be issued at a fixed price (i.e. the Initial Price), plus any applicable fees, commissions and costs, as determined by the Board of Directors and disclosed in the Issue Document.

After the Initial Subscription Day or after the end of the Initial Subscription Period, Shares of any Class and/or Category shall be issued at the Net Asset Value per Share of the relevant Class and/or Category of the relevant Sub-Fund, as determined in compliance with article 11 of these Articles of Incorporation as of such Valuation Day as is determined in accordance with such policy as the Board of Directors shall from time to time determine (i.e. the Subscription Price). The Board of Directors may decide to increase the Subscription Price by any fees, commissions and costs as disclosed in the Issue Document. No Shares will be issued during any period when the calculation of the Net Asset Value per Share in the relevant Sub-Fund, Class and/or Category is suspended pursuant to the provisions of article 12 of these Articles of Incorporation.

For the avoidance of doubt, when the Company offers Shares after the Initial Subscription Day or after the end of the Initial Subscription Period, applications received by the Company or its duly authorised agents in Luxembourg on a Valuation Day before the relevant Cut-Off-Time (as defined in the Issue Document) will be dealt with on that Valuation Day at the Subscription Price of the relevant Class and/or Category of the relevant Sub-Fund prevailing on that Valuation Day. Any application received after the relevant Cut-Off-Time will be processed on the next Valuation Day on the basis of the Subscription Price per Share determined on such Valuation Day.

The issue price (be it the Initial price or the Subscription Price) must be received before the issue of Shares. The payment will be made under the conditions and within the time limits as determined by the Board of Directors and described in the Issue Document, and in any case the issue price will be payable no later than three (3) Business Days from the relevant Valuation Day.

The Board of Directors may delegate to any duly authorised Director, manager, officer or to any other duly authorised agent the power to accept subscriptions, to receive payment of the price of the new Shares to be issued and to deliver them.

Art. 8. Redemption of Shares. Any Shareholder may request the redemption of all or part of his Shares by the Company, under the terms and procedures set forth by the Board of Directors in the Issue Document and within the limits provided by law and these Articles of Incorporation.

In any case, the right of any Shareholder to require the redemption of its Shares will be suspended during any period in which the determination of the Net Asset Value of the relevant Class, Category and/or Sub-Fund is suspended by the Company pursuant to article 12 of these Articles of Incorporation.

The Redemption Price shall be equal to the Net Asset Value per Share of the relevant Class and/or Category of the relevant Sub-Fund on the relevant Valuation Day determined in accordance with the provisions of article 11 of these Articles of Incorporation, less such charges and commissions (if any) at the rate provided for in the Issue Document. The relevant redemption price may be rounded up or down to the nearest unit of the relevant currency as the Board of Directors may determine.

For the avoidance of doubt, redemption requests received by the Company or its duly authorised agents in Luxembourg on a Valuation Day before the relevant Cut-Off-Time (as defined in the Issue Document) will be dealt with on that Valuation Day at the Redemption Price of the relevant Class and/or Category of the relevant Sub-Fund prevailing on that Valuation Day (after deduction of redemption fee if any). Any redemption requests received after the relevant Cut-Off-Time will be processed on the next Valuation Day at the Redemption Price of the relevant Class and/or Category of the relevant Sub-Fund prevailing on such Valuation Day (after deduction of redemption fee if any).

The Redemption Price per Share shall be paid within a period of time determined by the Board of Directors which shall not exceed three (3) Business Days from the relevant Valuation Day, in accordance with such policy as the Board of Directors may from time to time determine, provided that the Share transfer documents have been received by the Company.

Payment of the Redemption Price to Shareholders will be executed in cash, in kind, or both in kind and cash as set out hereinafter.

Payments in cash will be made either in the Reference Currency of the relevant Sub-Fund or, if available, in the other Denomination Currency. In addition, payment may also be made in one of the major freely convertible currencies if requested by the Shareholder(s) at the time of giving the redemption instruction with the agreement of the Registrar and Transfer Agent at the investor's cost and risk.

Payment in kind will be made at the discretion of the Company but with the consent of the Shareholder concerned by allocating to such Shareholder assets of the relevant Sub-Fund equal in value (as calculated in the manner described in article 11 of these Articles of Incorporation) as of the Valuation Day with respect to which the Redemption Price is calculated, to the Net Asset Value of the Shares to be redeemed minus any applicable redemption fee and charge.

The nature and type of assets to be transferred in such case shall be determined on a fair and reasonable basis and without prejudicing the interests of the other Shareholders of the relevant Class and/or Category, and the valuation used may be confirmed by a special report of the Auditor. The cost of such transfer shall be borne by the transferee.

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

If as a result of any request for redemption, the number or the aggregate Net Asset Value of the Shares held by any Shareholder in any Class, Category or Sub-Fund would fall below such number or such value as determined by the Board of Directors and disclosed in the Issue Document, the Company may decide that this request be treated as a request for redemption for the full balance of such Shareholder's holding of Shares in such Class, Category and/or Sub-Fund.

Further, if on any Valuation Day redemption requests pursuant to this article 8 exceed a certain level determined by the Board of Directors in relation to the number of Shares in issue of a specific Class, Category or Sub-Fund, the Board of Directors may decide that part or all of such requests for redemption will be deferred for a period and in a manner that the Board of Directors considers to be in the best interests of the relevant Sub-Fund. On the next Valuation Day following that period, these redemption requests will be met in priority to later requests.

A Shareholder may not withdraw his request for redemption of Shares except in the event of a suspension of the calculation of the Net Asset Value of the Shares to be redeemed in a specific Class, Category or Sub-Fund and, in such event, a withdrawal will only be effective if written notification is received by the Registrar and Transfer Agent before the termination of the period of suspension. If the request is not so withdrawn, the Company shall proceed to redeem the Shares on the first applicable Valuation Day following the end of the suspension of the calculation of the Net Asset Value of the Shares of the relevant Class, Category or Sub-Fund.

If the net assets of the relevant Sub-Fund or Class and/or Category on any particular Valuation Day fall at any time below the minimum level determined by the Board of Directors pursuant to article 25 of these Articles of Incorporation, the Company, at its discretion, may redeem all the Shares then outstanding in the relevant Sub-Fund or Class and/or Category. All such Shares will be redeemed at the Net Asset Value per Share less any liquidation or other costs incurred. The Company will notify the Shareholders of the relevant Sub-Fund and Class(es) and/or Category(ies) prior to the effective date for the compulsory redemption by sending a notice directly to the relevant Shareholders at the address contained in the register of Shareholders. The notice will indicate the reasons for, and the procedures of, the redemption operations.

The Company may at any time compulsorily redeem Shares from Shareholders who are excluded from the acquisition or ownership of Shares in the Company (such as a Prohibited Person), any given Sub-Fund or Class and/or Category, pursuant to the procedure set forth in article 10 of these Articles of Incorporation and the Issue Document.

Moreover, if the Minimum Holding amount in a Class and/or Category of one given Sub-Fund, as set out in the Issue Document, is not maintained due to a transfer or redemption of Shares, the Company may compulsorily redeem the remaining Shares at their current Redemption Price (after deduction of redemption fee if any) and make payment of the redemption proceeds to the respective Shareholder.

All redeemed Shares shall be cancelled.

Art. 9. Conversion of Shares. Shareholders are not entitled to require the conversion of whole or part of their Shares of one Class in any Sub-Fund into Shares of another Class in the same or another Sub-Fund.

Art. 10. Restrictions on Ownership of Shares and the Transfer of Shares. Shares are available to Eligible Investors only.

The Board of Directors may restrict or prevent the ownership of Shares in the Company by any legal person, firm or corporate body, if in the opinion of the Company such holding may, inter alia, be detrimental to the Company, its Shareholders or one given Class, Category or Sub-Fund, if it may result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or foreign, or if as a result thereof the Company may become subject to laws other than those of the Grand Duchy of Luxembourg (including but without limitation tax laws).

Specifically but without limitation, the Board of Directors may restrict the ownership of Shares in the Company by any Prohibited Person and US Persons.

For such purposes the Company may:

(A) decline to issue any Shares and decline to register any transfer of Shares, where it appears to it that such registry or transfer would or might result in legal or beneficial ownership of such Shares by a Prohibited Person or a US Person; and

(B) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of Shares on the register of Shareholders, to furnish it with any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such Shares rests in a Prohibited Person or a US Person, or whether such registry or will result in beneficial ownership of such Shares by a Prohibited Person or a US Person; and

(C) decline to accept the vote of any Prohibited Person or a US Person, at any meeting of Shareholders of the Company; and

(D) where it appears to the Company that any Prohibited Person or US Person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of Shares, direct such Shareholder to sell his Shares and to provide to the Company evidence of the sale within thirty (30) days of the notice. If such Shareholder fails to comply with the direction, the Company may compulsorily redeem or cause to be redeemed from any such Shareholder all Shares held by such Shareholder in the following manner:

(1) The Company shall serve a second notice (the "Purchase Notice") upon the Shareholder holding such Shares or appearing in the register of Shareholders as the owner of such Shares to be purchased, specifying the Shares to be purchased as aforesaid, the manner in which the purchase price will be calculated and the name of the purchaser. Any such Purchase Notice may be served upon such Shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such Shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Company. Immediately after the close of business on the date specified in the Purchase Notice, such Shareholder shall cease to be the owner of the Shares specified in such notice and his name shall be removed from the register of Shareholders.

(2) The price at which each such Share is to be purchased (the "Purchase Price") shall be an amount equal to eighty-five percent (85%) of the Net Asset Value per Share of the relevant Class and/or Category of the relevant Sub-Fund as calculated with respect to the Valuation Day specified by the Board of Directors for the redemption of Shares in the Company next preceding the date of the Purchase Notice.

(3) Payment of the Purchase Price will be made available to the former owner of such Shares normally in the currency fixed by the Board of Directors for the payment of the redemption price of the Shares of the relevant Class and/or Category and will be deposited for payment to such owner by the Company with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the Purchase Notice) upon final determination of the Purchase Price. Upon service of the Purchase Notice as aforesaid such former owner shall have no further interest in such Shares or any of them, nor any claim against the Company or its assets in respect thereof, except the right to receive the Purchase Price (without interest) from such bank.

(4) The exercise by the Company of the power conferred by this Article shall not be questioned or invalidated in any case, on the ground that there was insufficient evidence of ownership of Shares by any person or that the true ownership of any Shares was otherwise than appeared to the Company at the date of any Purchase Notice, provided in such case the said powers were exercised by the Company in good faith.

Art. 11. Calculation of the Net Asset Value per Share. The Net Asset Value per Share of each Class, Category and/or Sub-Fund shall be calculated by the Central Administrative Agent under the responsibility of the Board of Directors and on the basis of the valuation performed by the Valuer upon the frequency set forth in article 12 of these Articles of Incorporation and the Issue Document and at least once a year (each a "Valuation Day") in accordance with Luxembourg law.

The Net Asset Value per Share of each Class, Category and/or Sub-Fund will be expressed in the Reference Currency as specified in the Issue Document. The Board of Directors may however decide to calculate the Net Asset Value per Share for certain Sub-Funds, Classes and/or Categories in the Other Denomination Currency as detailed in the Issue Document. The Net Asset Value calculated in the Other Denomination Currency is the equivalent of the Net Asset Value in the Reference Currency converted at the prevailing exchange rate.

The Net Asset Value per Share of each Class and/or Category in each Sub-Fund on any Valuation Day is determined by dividing (i) the net assets of that Sub-Fund attributable to such Class and/or Category, being the value of the portion of that Sub-Fund's gross assets less the portion of that Sub-Fund's liabilities attributable to such Class and/or Category, on such Valuation Day, by (ii) the number of Shares of such Class and/or Category then outstanding, in accordance with the valuation rules set forth below.

The total Net Asset Value of the Company is equal to the sum of the net assets of the various activated Sub-Funds translated into EUR at the rates of exchange prevailing in Luxembourg on the relevant Valuation Day.

In determining the Net Asset Value per Share, income and expenditure are treated as accruing daily.

The accounts of the Subsidiaries of the Company will (to the extent required under applicable accounting rules and regulations) be consolidated with the accounts of the Company at each Valuation Day and accordingly the underlying assets and liabilities will be valued in accordance with the valuation rules described below.

The Subscription Price and the Redemption Price of the different Classes and/or Categories will differ within each Sub-Fund as a result of the differing fee structure and/or distribution policy of each Class and/or Category.

The Subscription Price and the Redemption Price are calculated to two (2) decimal places.

The assets of the Company shall include:

- (1) all shares, units, convertible securities, debt and convertible debt securities or other securities of Investment Structures registered in the name of the Company;
- (2) all shareholdings in convertible and other debt securities of real estate companies;
- (3) all cash in hand or on deposit, including any interest accrued thereon;
- (4) all bills and demand notes payable and accounts receivable (including proceeds of properties, property rights, securities or any other assets sold but not delivered);
- (5) all bonds, time notes, certificates of deposit, shares, stock, debentures, debenture stocks, subscription rights, warrants, options and other securities, financial instruments and similar assets owned or contracted for by the Company;
- (6) all stock dividends, cash dividends and cash payments receivable by the Company to the extent information thereon is reasonably available to the Company or the Custodian;
- (7) the liquidating value of all futures, forward, call or put options contracts the Company has an open position in;
- (8) all swap contracts entered into by the Company;
- (9) the formation expenses of the Company, including the cost of issuing and distributing Shares of the Company;
- (10) lawyer fees and other charges for registering the Company and its Sub-Funds in other jurisdictions (to the extent not written off); and
- (11) all other assets of any kind and nature including expenses paid in advance.

The value of such assets shall be determined as follows:

1) Securities which are listed on a stock exchange or dealt in on another regulated market will be valued on the basis of the last available publicised stock exchange or market value.

2) Securities which are not listed on a stock exchange nor dealt in on another regulated market will be valued on the basis of the probable net realisation value (excluding any deferred taxation) estimated with prudence and in good faith by the Board of Directors. If a Net Asset Value is determined for the units or shares issued by an Investment Structure which calculates a net asset value per share or unit, those units or shares will be valued on the basis of the latest net asset value determined according to the provisions of the particular issuing documents of this Investment Structure or, at their latest unofficial net asset values (i.e. estimates of net asset values which are not generally used for the purposes of subscription and redemption or which may be provided by a pricing source - including the investment manager of the Investment Structure - other than the administrative agent of the Investment Structure) if more recent than their official net asset values. The net asset value calculated on the basis of unofficial net asset values of Investment Structures may differ from the net asset value which would have been calculated, on the relevant Valuation Day, on the basis of the official net asset values determined by the administrative agents of the Investment Structures. However, such Net Asset Value is final and binding notwithstanding any different later determination. In case of the occurrence of an evaluation event that is not reflected in the latest available Net Asset Value of such shares or units issued by such Investment Structures, the valuation of the shares or units issued by such Investment Structures may be estimated with prudence and in good faith by the Board of Directors to take into account this evaluation event. The following events qualify as evaluation events: capital calls, distributions or redemptions effected by the Investment Structure or one or more of its underlying investments as well as any material events or developments affecting either the underlying investments or the Investment Structures themselves.

3) The value of any cash in hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received is deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof is arrived at after making such discount as may be considered appropriate in such case to reflect the true value thereof.

4) The liquidating value of futures, forward or options contracts not dealt in on a stock exchange or another regulated market shall mean their net liquidating value determined, pursuant to the policies established by the Board of Directors, on a basis consistently applied for each different variety of contracts. The liquidating value of futures, forward or options contracts dealt in on a stock exchange or another regulated markets shall be based upon the last available settlement prices of these contracts on such regulated markets on which the particular futures, forward or options contracts are dealt in by the relevant Sub-Fund; provided that if a futures, forward or options contract could not be liquidated on the day with respect to which net assets are being determined, the basis for determining the liquidating value of such contract shall be such value as the Board of Directors may deem fair and reasonable;

5) Interest rate swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable interest rates curve. Index and financial instruments related swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable index or financial instrument. The valuation of the index or financial instrument related swap agreement shall be based upon the market value of such swap transaction established in good faith pursuant to procedures established by the Board of Directors;

6) All other securities and other assets, including debt securities and securities for which no market quotation is available, are valued on the basis of dealer-supplied quotations or by a pricing service approved by the Board of Directors or, to the extent such prices are not deemed to be representative of market values, such securities and other assets shall be valued at fair value as determined in good faith pursuant to procedures established by the Board of Directors. Money market instruments held by the Company with a remaining maturity of ninety (90) days or less will be valued by the amortised cost method, which approximates market value.

The Board of Directors, at 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 or liability of the Company and/or its Sub-Funds in compliance with Luxembourg law. This method will then be applied in a consistent way. The Central Administrative Agent can rely on such deviations as approved by the Company for the purpose of the Net Asset Value calculation.

The liabilities of the Company shall include:

- (1) all loans and other indebtedness for borrowed money (including convertible debt), bills and accounts payable;
- (2) all accrued interest on such loans and other indebtedness for borrowed money (including accrued fees for commitment for such loans and other indebtedness);
- (3) all accrued or payable expenses (including administrative expenses, management and advisory fees including performance fees (if any), custody fees, paying agency, cash management fees (if any), registrar and transfer agency fees, domiciliary and corporate agency fees as well as reasonable disbursements incurred by the service providers);
- (4) all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payments of money or property, including the amount of any unpaid distributions declared by the Company, where the Valuation Day falls on the record date for determination of the person entitled thereto or is subsequent thereto;
- (5) an appropriate provision for future taxes based on capital and income to the calculation day, as determined from time to time by the Company, and other reserves (if any) authorised and approved by the Board of Directors, as well as such amount (if any) as the Board of Directors may consider to be an appropriate allowance in respect of any contingent liabilities of the Company;
- (6) all other liabilities of whatsoever kind and nature reflected in accordance with Luxembourg law. In determining the amount of such liabilities the Board of Directors shall take into account all expenses payable by the Company and may accrue administrative and other expenses of a regular or recurring nature based on an estimated amount rateably for yearly or other periods.

The assets and liabilities shall be allocated as follows:

- (1) The proceeds to be received from the issue of Shares of any Class and/or Category shall be applied in the books of the Company to the Sub-Fund corresponding to that Class and/or Category, provided that if several Classes and/or Categories are outstanding in such Sub-Fund, the relevant amount shall increase the proportion of the net assets of such Sub-Fund attributable to that Class and/or Category;
- (2) The assets and liabilities and income and expenditure applied to a Sub-Fund shall be attributable to the Class(e) and/or Category(ies) corresponding to such Sub-Fund;
- (3) Where any asset is derived from another asset, such asset shall be attributable in the books of the Company to the same Sub-Fund, Class and/or Category as the assets from which it is derived and on each revaluation of such asset, the increase or decrease in value shall be applied to the relevant Sub-Fund, Class and/or Category;
- (4) Where the Company incurs a liability in relation to any asset of a particular Sub-Fund, Class and/or Category or in relation to any action taken in connection with an asset of a particular Sub-Fund, Class and/or Category, such liability shall be allocated to the relevant Sub-Fund, Class and/or Category;

(5) In the case where any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular Sub-Fund, Class and/or Category, such asset or liability shall be allocated to all the Sub-Fund, Class and/or Category, pro rata to their respective Net Asset Values or in such other manner as determined by the Board of Directors acting in good faith, provided that (i) where assets of several Sub-Funds, Classes and/or Categories are held in one account and/or are co-managed as a segregated pool of assets by an agent of the Board of Directors, the respective right of each Sub-Fund, Class and/or Category shall correspond to the prorated portion resulting from the contribution of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category to the relevant account or pool, and (ii) such right shall vary in accordance with the contributions and withdrawals made for the account of the Sub-Fund, Class and/or Category, as described in the sales documents for the Shares of the Company; and

(6) Upon the payment of distributions to the Shareholders of any Class and/or Category, the Net Asset Value of such Class and/or Category shall be reduced by the amount of such distributions.

All valuation regulations and determinations shall be interpreted and made in accordance with Luxembourg law.

In the absence of bad faith, gross negligence or manifest error, every decision 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 per Share, in calculating the Net Asset Value per Share, shall be final and binding on the Company and present, past or future Shareholders.

For the purpose of this article:

(1) Shares to be redeemed by the Company under article 8 of these Articles of Incorporation shall be treated as existing and shall be taken into account until the date fixed for redemption, and from such time and until paid by the Company, the price thereof shall be deemed to be a liability of the Company;

(2) Shares to be issued by the Company shall be treated as being in issue as from the time specified by the Board of Directors on the Valuation Day on which such valuation is made and, from such time and until received by the Company, the price therefore shall be deemed to be an asset of the Company;

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

(4) where on any Valuation Day the Company has contracted to:

- purchase any asset, the value of the consideration to be paid for such asset shall be shown as a liability of the Company and the value of the asset to be acquired shall be shown as an asset of the Company;

- sell any asset, the value of the consideration to be received for such asset shall be shown as an asset of the Company and the asset to be delivered shall not be included in the assets of the Company;

provided however, that if the exact value or nature of such consideration or such asset is not known on such Valuation Day, then its value shall be estimated by the Company.

Art. 12. Frequency and Temporary Suspension of the Calculation of the Net Asset Value per Share, of the Issue and the Redemption of Shares. With respect to each Class of Shares and/or Category, the Net Asset Value per Share and the price for the issue, redemption of Shares shall be calculated from time to time by the Company or any agent appointed thereto by the Company, at least once a year, at a frequency determined by the Board of Directors and specified in the Issue Document as well as on each day by reference to which the Board of Directors approves the pricing of an issue, a redemption of Shares, provided that this is in compliance with applicable laws and regulations, such date or time of calculation being referred to herein as a "Valuation Day".

The Company may suspend the determination of the Net Asset Value per Share of any particular Sub-Fund, Class and/or Category and the issue, redemption of its Shares to and from its Shareholders in the following cases:

(1) during any period when any of the principal stock exchanges or other markets on which a substantial portion of the investments of the Company attributable to such Sub-Fund(s) from time to time is quoted or dealt in is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings therein are restricted or suspended, provided that such restriction or suspension affects the valuation of the investments of the Company or such Sub-Fund quoted thereon;

(2) during the existence of any state of affairs which constitutes an emergency in the opinion of the Directors as a result of which disposal or valuation of assets owned by the Company or any Sub-Fund(s) would be impracticable;

(3) during any breakdown in the means of communication normally employed in determining the price or value of any of the investments of such Sub-Fund or the current price or value on any market or stock exchange;

(4) during any period when the Company is being liquidated or as from the date on which notice is given of a meeting of Shareholders at which a resolution to liquidate the Company (or one of its Sub-Funds) is proposed;

(5) when for any other reason the prices of any investments owned by the Company or any Sub-Fund(s) cannot promptly or accurately be ascertained;

The suspension of the calculation of the Net asset Value of any particular Sub-Fund, Class and/or Category shall have no effect on the determination of the Net Asset Value per Share or on the issue, redemption of Shares of any Class, Category and/or Sub-Fund that is not suspended.

Any application for subscription and redemption of Shares shall be irrevocable except in the event of a suspension of the calculation of the Net Asset Value of the Shares to be subscribed, redeemed or converted in a specific Class, Category and/or Sub-Fund and, in such event, a withdrawal will only be effective if written notification is received by the Registrar and Transfer Agent before the termination of the period of suspension.

Any such suspension of the Net Asset Value shall be publicised, if appropriate, by the Company and may be notified to Investors having made an application for subscription of Shares.

Title III. Administration and supervision

Art. 13. Directors. The Company shall be managed by a Board of Directors composed of not less than three (3) members, who need not be Shareholders of the Company. They shall be elected for a term not exceeding six (6) years. In case a Director is elected without any indication on the term of his mandate, he is deemed to be elected for six (6) years from the date of his election. Upon expiry of its mandate, a Director may seek reappointment.

The Directors shall be elected by a general meeting of Shareholders, which 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 at such general meeting.

Any Director may be removed with or without cause or be replaced at any time by resolution adopted by the general meeting. The Director removed will remain in function until its successor is elected and take up its functions.

In the event of a vacancy in the office of Director, the remaining Directors may temporarily fill such vacancy; the Shareholders shall take a final decision regarding such nomination at their next general meeting.

Art. 14. Board Meetings. The Board of Directors shall choose from among its members a chairman. The first chairman may be appointed by the first general meeting of Shareholders.

The Board of Directors may choose one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a Director, who shall write and keep the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the Shareholders. The Board of Directors shall meet upon call by the chairman or any two (2) Directors, in Luxembourg in Luxembourg or as the case may be from time to time any such other place as indicated in the notice of such meeting.

The chairman shall preside at the meetings of the Board of Directors and of the Shareholders. In his absence, the Shareholders or the Directors shall decide by a majority vote that another Director, or in case of a Shareholders' meeting, that any other person shall be in the chair of such meetings.

Written notice of any meeting of the Board of Directors shall be given to all Directors at least twenty-four (24) hours prior to the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by consent in writing or by cable, e-mail, facsimile transmission or any other similar means of communication, of each Director. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places fixed in a resolution adopted by the Board of Directors.

Any Director may act at any meeting by appointing in writing, by cable, e-mail, facsimile transmission or any other similar means of communication another Director as his proxy. A Director may represent several of his colleagues.

Any Director may participate in a meeting of the Board of Directors by conference call, video conference or similar means of communications equipment complying with technical features which guarantee an effective participation to the meeting allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of such persons in the meeting. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. A meeting held through such means of communication is deemed to be held at the registered office of the Company. Each participating Director shall be authorised to vote by video or by telephone.

The Directors may only act at duly convened meetings of the Board of Directors. The Directors may not bind the Company by their individual signatures, except if specifically authorized thereto by resolution of the Board of Directors.

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

Resolutions are taken by a majority vote of the Directors present or represented. In the event that at any meeting the number of votes for or against a resolution are equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

Resolutions of the Board of Directors will be recorded in minutes signed by the chairman of the meeting or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting or by any two (2) Directors. Copies of extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or elsewhere will be validly signed by the chairman of the meeting or any two (2) Directors.

Resolutions in writing approved and signed by all Directors shall have the same effect as resolutions voted at the board meetings; each Director shall approve such resolution in writing, by telefax or any other similar means of communication. Such approval shall be confirmed in writing and all documents shall form the record that proves that such decision has been taken.

Art. 15. Powers of the Board of Directors. The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts of disposition, management and administration within the Company's purpose, in compliance with the investment policy and investment restrictions as determined in article 18 of these Articles of Incorporation and the Issue Document.

All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Incorporation to the general meeting of Shareholders are in the competence of the Board of Directors.

Art. 16. Corporate Signature. Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound by the joint signatures of any two (2) Directors or by the joint or single signature of any officer(s) of the Company or of any other person(s) to whom authority has been delegated by the Board of Directors.

Art. 17. Delegation of Power. The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and the representation of the Company for such daily management and affairs to any member of the Board of Directors, officers or other agents, legal or physical person, who may but are not required to be Shareholders of the Company, under such terms and with such powers as the Board of Directors shall determine and who may, if the Board of Directors so authorizes, sub-delegate their powers. The first person entrusted with the daily management may be appointed by the first general meeting of Shareholders.

The Board of Directors may also confer all powers and special mandates to any person, and may, in particular appoint any officers, including a general manager and any assistant general managers as well as any other officers that the Company deems necessary for the operation and management of the Company. Such appointments may be cancelled at any time by the Board of Directors. The officers need not be Directors or Shareholders of the Company. Unless otherwise stipulated by these Articles of Incorporation, the officers shall have the rights and duties conferred upon them by the Board of Directors.

Furthermore, the Board of Directors may create from time to time one or several committees composed of Directors and/or external persons and to which it may delegate powers as appropriate.

The Board of Directors may also confer special powers of attorney by notarial or private proxy.

Art. 18. Investment Policies and Restrictions. The Board of Directors, based upon the principle of risk spreading, has the power to determine the corporate and investment policy for the investments and the course of conduct of the management and business affairs of each Sub-Fund of the Company, all within the investment powers and restrictions as shall be set forth by the Board of Directors in the Issue Document, in compliance with applicable laws and regulations.

The Board of Directors, acting in the best interests of the Company, may decide, in the manner described in the Issue Document of the Company, that (i) all or part of the assets of the Company or of any Sub-Fund be co-managed on a segregated basis with other assets held by other investors, including other undertakings for collective investment and/or their Sub-Funds, or that (ii) all or part of the assets of two (2) or more Sub-Funds be co-managed amongst themselves on a segregated or on a pooled basis.

Art. 19. AIFM. In accordance with the AIFM Law and the AIFM Regulation, the Company will appoint an AIFM to perform the day-to-day investment management of the Company.

The AIFM may under its responsibility and supervision and on objective reasons, delegate its functions, privileges and duties to any third party subject to the conditions and the limitations set out in article 18 of the AIFM Law and Section 8 of the AIFM Regulation and with the prior approval of the Board of Directors and the CSSF.

Art. 20. Conflict of Interest. Any kind of conflict of interest is to be fully disclosed to the Board of Directors. The Company will enter into all transactions on an arm's length basis.

The Directors of the Company, the Directors of the AIFM and any affiliate thereof, its members and staff may engage in various business activities other than the Company's and/or the AIFM business, including providing consulting and other services (including, without limitation, serving as director) to a variety of partnerships, corporations and other entities, not excluding those in which the Company invests. However, the Directors of the Company, the directors of the AIFM and its (their) members will devote the time and effort necessary and appropriate to the business of the Company. The Directors of the Company, the directors of the AIFM and any affiliate thereof, its members and staff may also invest and trade for their own accounts. Because the Directors of the Company and the directors of the AIFM, the members and affiliates of the AIFM can have other accounts managed by them, the interests of the Company and other accounts, in the selection, negotiation and administration of investments, may conflict. Although it is aimed to avoid such conflicts of interest, the Directors, the AIFM and its members will attempt to resolve all nonetheless arising conflicts in a manner that is deemed equitable to all parties under the given circumstances.

No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of, such other company or firm. Any Director or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Any Director having an interest in a transaction submitted for approval to the Board of Directors conflicting with that of the Company shall advise the Board of Directors thereof and cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in these deliberations. At the next following general meeting, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which any of the Directors may have had an interest conflicting with that of the company.

The provisions of the preceding paragraph are not applicable when the decisions of the Board of Directors of the Company or of the Director concern day-to-day operations engaged in normal conditions.

Art. 21. Indemnification of Directors. The Company may indemnify any Director or officer and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a Director or officer of the Company or, at its request, of any other company of which the Company is a shareholder or a creditor and which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence, fraud or wilful misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Art. 22. Auditors. The accounting data related in the annual report of the Company shall be examined by an auditor (réviseur d'entreprises agréé) appointed by the general meeting of Shareholders and remunerated by the Company.

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

Title IV. General meetings - Accounting year - Distributions

Art. 23. General Meetings of Shareholders of the Company. The Company may have a sole Shareholder at the time of its incorporation or when all of its Shares come to be held by a single person. The death or dissolution of the sole Shareholder does not result in the dissolution of the Company.

If there is only one Shareholder, the sole Shareholder assumes all powers conferred to the general meeting of Shareholders and takes the decisions in writing.

In case of plurality of Shareholders, the general meeting of Shareholders of the Company shall represent the entire body of Shareholders of the Company. Its resolutions shall be binding upon all the Shareholders regardless of the Class and/or Category to which they belong. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

The general meeting of Shareholders shall meet upon call by the Board of Directors. A general meeting has to be convened at the written request of the Shareholders, which together represent one tenth (10%) of the capital of the Company at such place and time as may be specified in the respective notices of meetings.

The annual general meeting shall be held in accordance with Luxembourg law, at the registered office of the Company or such other place in Grand Duchy of Luxembourg, as may be specified in the notice of meeting, on the 31st March of each year at 10 a.m. If such day is not a Business Day, the annual general meeting shall be held on the next following Business Day. The annual general meeting may be held abroad if, in the judgement of the Board of Directors, exceptional circumstances so require.

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

As all Shares are in registered form, Shareholders shall meet upon call by the Board of Directors pursuant to a notice setting forth the agenda sent by registered letters at least eight (8) days prior to the meeting to each registered Shareholder at the Shareholder's address in the register of Shareholders or in the manner as stated in the application form of the Shareholders. Such notice will indicate the time and place of such meeting and the conditions of admission thereto, will contain the agenda and will refer to the requirements of Luxembourg law with regard to the necessary quorum and majorities at such meeting. To the extent required by Luxembourg law, further notices will be published in the Mémorial and in one Luxembourg newspaper. The giving of such notice to registered Shareholders need not be justified to the meeting. The agenda shall be prepared by the Board of Directors except in the instance where the meeting is called on the written demand of the Shareholders representing at least one tenth (10%) of the share capital in which instance the Board of Directors may prepare a supplementary agenda.

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

The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled by Shareholders in order to attend any meeting of Shareholders.

Shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of Shareholders. Such request must be addressed to the Company's registered office by registered mail at least five (5) days before the date of the meeting.

The business transacted at any meeting of the Shareholders shall be limited to the matters contained in the agenda (which shall include all matters required by law) and business incidental to such matters except if all the Shareholders agree to another agenda.

Each Share of whatever Class and/or Category in whatever Sub-Fund is entitled to one vote, in compliance with Luxembourg law and these Articles of Incorporation. A Shareholder may act at any meeting of Shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable, telegram or facsimile transmission, such person need not be a Shareholder and who may be a Director of the Company.

Each Shareholder may vote through voting forms sent by post or facsimile to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The Shareholders may only use voting forms provided by the Company and which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposal submitted to the decision of the meeting, as well as for each proposal three (3) boxes allowing the Shareholder to vote in favour, against, or abstain from voting on each proposed resolution by ticking the appropriate box.

Voting forms, which show neither a vote in favour, nor against the resolution, nor an abstention, shall be void. The Company will only take into account voting forms received three (3) days prior to the general meeting of Shareholders they relate to.

The Shareholders are entitled to participate to the meeting by videoconference or by telecommunications means allowing their identification, and are deemed to be present, for the quorum conditions and the majority. These means must comply with technical features guaranteeing an effective participation to the meeting whereof the deliberations are transmitted in a continuing way.

Unless otherwise provided by law or herein, resolutions of the general meeting are passed by a simple majority vote of the Shareholders present or represented regardless of the proportion of the capital represented.

When the Company has a sole Shareholder, his decisions are written resolutions.

Art. 24. General Meetings of Shareholders of Sub-Fund, Class or Category. The Shareholders of a Sub-Fund, Class or Category issued in respect of any Sub-Fund may hold, at any time, general meetings to decide on any matters, which relate exclusively to such Sub-Fund, Class or Category.

The provisions set out in article 23 of these Articles of Incorporation as well as in the Luxembourg law dated 10 August 1915 on commercial companies (as amended from time to time) shall apply to such general meetings.

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

Any resolution of the general meeting of Shareholders of the Company, affecting the rights of the Shareholders of any Sub-Fund, Class or Category vis-à-vis the rights of the Shareholders of any other Sub-Fund, Class or Category shall be subject to a resolution of the general meeting of Shareholders of such Sub-Fund, Class or Category in compliance with article 68 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Art. 25. Termination, Division and Amalgamation of Sub-Funds, Classes or Categories. In the event that for any reason the value of the net assets of any Sub-Fund, Class and/or Category has decreased to, or has not reached, an amount determined by the Board of Directors to be the minimum level for such Sub-Fund, Class and/or Category to be operated in an economically efficient manner, or in case of a substantial modification in the political, economic or monetary situation relating to such Sub-Fund, Class and/or Category would have material adverse consequences on the investments of that Sub-Fund, Class and/or Category, or as a matter of economic rationalization, the Board of Directors may decide to compulsorily redeem all the Shares of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category at their Net Asset Value per Share (subject to actual realization prices of investments and realization expenses) as calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect. The Company shall serve a notice to the Shareholders of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category prior to the effective date for the compulsory redemption, which will set forth the reasons for, and the procedure of, the redemption operations. Registered Shareholders shall be notified in writing. Unless it is otherwise decided in the interests of, or to keep equal treatment between, the Shareholders of the Sub-Fund, Class and/or Category concerned may continue to request redemption of their Shares free of charge (but subject to actual realization prices of investments and realization expenses) prior to the date effective for the compulsory redemption. Any request for subscription shall be suspended as from the moment of the announcement of the termination, the merger or the transfer of the relevant Sub-fund, Class and/or Category.

Notwithstanding the powers conferred to the Board of Directors by the preceding paragraph, the general meeting of Shareholders of any Sub-Fund, Class and/or Category may, upon proposal from the Board of Directors, resolve to redeem all the Shares of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category and to refund to the Shareholders the Net Asset Value of their Shares (subject to actual realisation prices of investments and realisation expenses) determined with respect to the Valuation Day on which such decision shall take effect. There shall be no quorum requirements for such general meeting of Shareholders, which shall resolve at the simple majority of those present and represented.

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

All redeemed Shares shall be cancelled by the Company.

Under the same circumstances as provided in the first paragraph of this article 25, the Board of Directors may decide to allocate the assets of any Sub-Fund, Class and/or Category to those of another existing Sub-Fund, Class and/or Category within the Company or to another Luxembourg undertaking for collective investment or to another Sub-Fund, Class and/or Category within such other Luxembourg undertaking for collective investment (the "new Sub-Fund") and to redesignate the Shares of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category as Shares of another Sub-Fund, Class and/or Category (following a split or consolidation, if necessary, and the payment of the amount corresponding to any fractional entitlement to Shareholders). Such decision will be published in the same manner as described in the first paragraph of this article 25

(and, in addition, the publication will contain information in relation to the new Sub-Fund), one month before the date on which the amalgamation becomes effective in order to enable Shareholders to request redemption of their Shares, free of charge, during such period.

Under the same circumstances as provided in the first paragraph of this article 25, the Board of Directors may decide to reorganise a Sub-Fund, Class and/or Category by means of a division into two (2) or more Sub-Funds, Classes and/or Categories. Such decision will be published in the same manner as in the first paragraph of this article 25 (and, in addition, the publication will contain information about the two (2) or more new Sub-Funds) one month before the date on which the division becomes effective, in order to enable the Shareholders to request redemption of their Shares free of charge during such period.

Notwithstanding the powers conferred to the Board of Directors by the preceding paragraphs, such a reorganisation of a Sub-Fund, Class and/or Category within the Company (by way of an amalgamation or division) may be decided upon by a general meeting of the Shareholders of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category. There shall be no quorum requirements for such general meeting and it will decide upon such an amalgamation or division by resolution taken at the simple majority of those present or represented.

A contribution of the assets and of the liabilities distributable to any Sub-Fund, Class and/or Category to another undertaking for collective investment referred to in the fifth paragraph of this article 25 or to another Sub-Fund, Class and/or Category within such other undertaking for collective investment shall, require a resolution of the Shareholders of the Sub-Fund, Class and/or Category concerned, taken with a fifty per cent (50%) quorum requirement of the Shares in issue and adopted at a two-third (2/3) majority of the Shares present or represented at such meeting, except when such an amalgamation is to be implemented with a Luxembourg undertaking for collective investment of the contractual type (fonds commun de placement) or a foreign based undertaking for collective investment, in which case resolutions shall be binding only upon such Shareholders who will have voted in favour of such amalgamation.

Art. 26. Accounting Year. The accounting year of the Company shall commence on the 1st January of each year and shall terminate on the 31st December of the same year.

Art. 27. Distributions. For any Class and/or Category entitled to distribution, the general meeting of Shareholders of the relevant Class and/or Category issued in respect of any Sub-Fund shall, upon proposal from the Board of Directors and within the limits provided by law, determine how the results of a Sub-Fund, Class and/or Category shall be disposed of, and may from time to time declare, or authorize the Board of Directors to declare, distributions.

For any Class and/or Category entitled to distributions, the Board of Directors may decide to pay interim dividends in compliance with the conditions set forth by law.

In any case, no distribution may be made if, after the declaration of such distribution, the Company's capital is less than the minimum capital imposed by the 2007 Law.

Payments of distributions to Shareholders shall be made at their respective addresses as specified in the register of Shareholders.

Dividends will be declared in the Reference Currency but, for the convenience of Shareholders, payment may be made in a currency chosen by the Shareholder (at their cost and foreign exchange risks).

Distributions will be made in cash. However, the Board of Directors may decide to make in-kind distributions/payments of securities of portfolio companies with the consent of the relevant Shareholder(s). Any such distributions/payments in kind will be valued in a report established by an auditor qualifying as a réviseur d'entreprises agréé drawn up in accordance with the requirements of Luxembourg law.

Any distribution that has not been claimed within five (5) years of its declaration shall be forfeited and revert to the relevant Sub-Fund, Class and/or Category.

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

Title V. Final provisions

Art. 28. Depositary. To the extent required by law, the Company shall enter into a depositary agreement with a banking or saving institution as defined by the law of April 5, 1993 on the financial sector.

The Depositary shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the 2007 Law, the AIFM Law and the AIFM Regulation.

Art. 29. Dissolution of the Company. 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 article 31 of these Articles of Incorporation.

Whenever the Share capital falls below two-thirds (2/3) of the minimum capital indicated in article 5 of these Articles of Incorporation, the question of the dissolution of the Company shall 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 (1/4) of the minimum capital set by article 5 of these Articles of Incorporation; in such an

event, the general meeting shall be held without any quorum requirements and the dissolution may be decided by Shareholders holding one-fourth (1/4) of the votes of the Shares represented at the meeting.

The meeting must be convened so that it is held within a period of forty (40) days from ascertainment that the net assets of the Company have fallen below two-thirds (2/3) or one-fourth (1/4) of the legal minimum, as the case may be.

Art. 30. Liquidation. Liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the general meeting of Shareholders, which shall determine their powers and the compensation. The liquidator(s) must be approved by the Luxembourg supervisory authority.

The liquidation process shall be closed within nine (9) months of the liquidation decision. The net product of the liquidation of each Sub-Fund shall be distributed by the liquidators to the Shareholders of each Sub-Fund in proportion to the number of Shares, which they hold in that Sub-Fund. The amounts not claimed by the Shareholders at the end of the liquidation shall be deposited with the Caisse de Consignations in Luxembourg. If these amounts were not claimed before the end of a period of five (5) years, the amounts shall become statutebarred and cannot be claimed any more.

Art. 31. Amendments to the Articles of Incorporation. These Articles of Incorporation may be amended by a general meeting of Shareholders subject to the quorum and majority requirements provided by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Art. 32. Applicable Law. All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and the 2007 Law, as such laws have been or may be amended from time to time.”

There being no further business before the meeting and nobody else wished to speak, the Chairman thereupon closed the Meeting at 10.15 CET.

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 Board of the Meeting, said persons appearing, signed together with Us, the notary, the present original deed.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English only, in accordance with article 26 of the Luxembourg law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended.

Signé: G. CRAIGHERO, D. WHEATLEY, C. HASSE, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 11 décembre 2014. Relation: EAC/2014/17003. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2014205085/942.

(140227361) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

ANSYS Luxembourg Holding Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 132.502,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 150.645.

In the year two thousand and fourteen, on the eighteenth day of the month of December, before Maître Edouard Delosch, notary, residing in Diekirch, Grand Duchy of Luxembourg,

there appeared:

ANSYS, Inc., a company governed by the laws of the State of Delaware, United States of America, with registered office at Corporation Trust Center, 1209, Orange Street, USA - Wilmington City, Country of New Castle and registered with the Secretary of State, Division of Corporations of Delaware under number 2367866 (the “Shareholder”),

hereby represented by Pierre-Alexandre Lechantre residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 16 December 2014.

The said proxy signed ne varietur by the attorney and the undersigned notary shall remain attached to the present deed, in order to be recorded with it. The Shareholder has requested the undersigned notary to record that the Shareholder is the sole shareholder of ANSYS Luxembourg Holding Company S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having a share capital of one hundred thirty two thousand five hundred Great Britain Pounds (GBP 132,500.-) with registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of Maître Francis Kessler, notary residing in Esch/Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, of 11 January 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 325 on 15 February 2010 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 150.645 (the “Company”). The articles of incorporation of the Company have last been amended pursuant to a deed of Maître

Francis Kessler, prenamed, on the 13 May 2014, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1862 on 17 July 2014.

The Shareholder, represented as above mentioned, having recognized to be duly and fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

Agenda

1. To increase the corporate capital of the Company by an amount of one Great Britain Pound (GBP 1.-) so as to raise it from its present amount of one hundred thirty two thousand and five hundred Great Britain Pounds (GBP 132,500.-), represented by one hundred thirty two thousand and five hundred (132,500) shares with a nominal value of one Great Britain Pound (GBP 1.-) each, to the amount of one hundred thirty two thousand five hundred and one Great Britain Pounds (GBP 132,501.-) represented by one hundred thirty two thousand five hundred and one (132,501) shares, with a nominal value of one Great Britain Pound (GBP 1.-) each.

2. To issue one (1) new share, with a nominal value of one Great Britain Pound (GBP 1.-), having the same rights and privileges as the existing shares.

3. To accept subscription for this one (1) new share at an aggregate issue price of one Great Britain Pound (GBP 1.-), together with payment of an aggregate share premium of thirty two million six hundred seventy two thousand and eleven Great Britain Pounds (GBP 32,672,011.-) by ANSYS, Inc. and to accept full payment for this one (1) new share by a contribution in kind.

4. To amend article five (5) of the articles of incorporation of the Company in order to reflect the foregoing capital increase.

5. Miscellaneous.

has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

First resolution

The Shareholder resolved to increase the corporate capital of the Company by an amount of one Great Britain Pounds (GBP 1.-) so as to raise it from its present amount of one hundred thirty two thousand and five hundred Great Britain Pounds (GBP 132,500.-), represented by one hundred thirty two thousand and five hundred (132,500) shares with a nominal value of one Great Britain Pound (GBP 1.-) each, to the amount of one hundred thirty two thousand five hundred and one Great Britain Pounds (GBP 132,501.-) represented by one hundred thirty two thousand five hundred and one (132,501) shares, with a nominal value of one Great Britain Pound (GBP 1.-) each.

Second resolution

The Shareholder resolved to issue one (1) new share with a nominal value of one Great Britain Pound GBP 1.-), having the same rights and privileges as the existing shares.

Subscription - Payment

Thereupon appeared ANSYS, Inc., represented by Pierre-Alexandre Lechantre, aforementioned, by virtue of the aforementioned proxy (the "Subscriber").

The Subscriber declared to subscribe for this one (1) new share, with a nominal value of one Great Britain Pound (GBP 1.-), together with the payment of an aggregate share premium of thirty two million six hundred seventy two thousand and eleven Great Britain Pounds (GBP 32,672,011.-) on this share, by a contribution in kind consisting of (i) one million four hundred eighty five thousand and two (1,485,002) shares held by the Subscriber in ANSYS UK Limited, a company governed by the laws of England and Wales, with registered office at 47 Castle Street, Reading, Berkshire, RG1 7SR, United Kingdom and registered with the Company Registrar of England and Wales under file number 03917515 and of (ii) two million eight hundred sixty six thousand eight hundred and fifteen (2,866,815) common shares held by the Subscriber in 2011767 Ontario, Inc., a company governed by the laws of the Province of Ontario, with registered office at 283 Northfield Drive East, Suite 21 Waterloo, Ontario N2J 4G8, Canada, and registered with the Ontario Registrar of Corporations under file number 2011767 (the "Contribution").

The Contribution represents a value in an aggregate amount of thirty two million six hundred seventy two thousand and twelve Great Britain Pounds (GBP 32,672,012.-).

Proof of the ownership by the Subscriber of the Contribution has been given to the undersigned notary.

The Subscriber declared that the Contribution is free of any pledge or lien or charge, as applicable, and that there subsist no impediments to the free transferability of the Contribution to the Company without restriction or limitation and that valid instructions have been given to undertake all notifications, registrations or other formalities necessary to perform a valid transfer of the Contribution to the Company.

The Subscriber further stated that a report has been drawn up by the managers of the Company wherein the Contribution is described and valued (the "Report").

The conclusions of the Report read as follows:

"Based on the work performed and described above, we have no observation on the value of the Contribution in kind which corresponds at least in number and nominal value to the one (1) New Share of nominal value of one Great Britain

Pound (GBP 1.-), to be issued with a total share premium of thirty two million six hundred seventy two thousand and eleven Great Britain Pounds (GBP 32,672,011.-).”

The Report, which after being signed “ne varietur” by the Subscriber, as above represented, and the undersigned notary, will remain attached to the present deed.

Third resolution

The Shareholder resolved to accept said subscription and payment and to allot the one (1) new share to the Subscriber.

Fourth resolution

The Shareholder resolved to amend article five (5) of the articles of incorporation of the Company in order to reflect the above capital increase.

As a consequence, article five (5) will from now on read as follows:

Art. 5. Share capital.

“5.1 The Company’s issued share capital is set at one hundred thirty two thousand five hundred and one Great Britain Pounds (GBP 132,501.-), represented by one hundred thirty two thousand five hundred and one (132,501) shares in registered form, with a nominal value of one Great Britain Pounds (GBP 1.-) each, entirely subscribed and fully paid up.

5.2 The subscribed share capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by a decision of the shareholders’ meeting, in accordance with article 13 of these Articles.

5.3 In addition to the share capital, there may be set up a premium account to which any premium paid on any share in addition to its nominal value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may repurchase from its shareholder(s), to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholder(s) in the form of a dividend or to allocate funds to the legal reserve.”

Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at six thousand seven hundred Euro (EUR 6,700.-).

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

Whereupon, the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L’an deux mille quatorze, le dix-huitième jour du mois de décembre,

par devant Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Diekirch, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu:

ANSYS, Inc., une société régie par les lois de l’État du Delaware, Etats-Unis d’Amérique, ayant son siège social au Corporation Trust Center, 1209, Orange Street, USA - Wilmington City, Country of New Castle, et immatriculée auprès du Secrétaire de l’État, Département des Sociétés de Delaware sous le numéro 2367866 (l’«Associé»),

représentée aux fins des présentes par Pierre-Alexandre Lechantre, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d’une procuration donnée le 16 décembre 2014.

La prédite procuration, signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera enregistrée.

L’Associé a requis le notaire instrumentant d’acter que l’Associé est le seul et unique associé de ANSYS Luxembourg Holding Company S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant un capital social de cent trente-deux mille cinq cent livres sterling (GBP 132.500.-), dont le siège social est au 6, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte de Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch/Alzette en date du 11 janvier 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 325 du 15 février 2010 et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 150.645 (la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés la dernière fois par acte de Maître Francis Kessler, prénommé, le 13 mai 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations numéro 1862 du 17 juillet 2014.

L’Associé, représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant avoir été dûment et pleinement informé des décisions à intervenir sur base de l’ordre du jour suivant:

Ordre du jour

1. Augmentation du capital social de la Société à concurrence de une livre sterling (GBP 1,-) pour le porter de son montant actuel de cent trente-deux mille cinq cent livres sterling (GBP 132.500,-), représenté par cent trente-deux mille cinq cent (132.500) parts sociales, avec une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) chacune, à un montant de cent trente-deux mille cinq cents une livres sterling (GBP132.501), représenté par cent trente-deux mille cinq cents et une (132.501) parts sociales, avec une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) chacune.

2. Emission d'une (1) nouvelle part sociale, d'une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

3. Acceptation de la souscription de cette unique (1) nouvelle part sociale pour un prix d'émission total d'une livres sterling (GBP1,-), avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de trente-deux millions six cent soixante-douze mille et onze livres sterling (GBP32.672.011,-) par ANSYS Inc. et acceptation de la libération intégrale de ces nouvelles parts sociales par un apport en nature.

4. Modification de l'article cinq (5) des statuts de la Société, afin de refléter l'augmentation de capital ci-dessus.

5. Divers

a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé a décidé d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'une livre sterling (GBP 1,-) pour le porter de son montant actuel de cent trente-deux mille cinq cent livres sterling (GBP 132.500,-) représenté par cent trente-deux mille cinq cent (132.500) parts sociales, avec une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) chacune, à un montant de cent trente-deux mille cinq cent et une livres sterling (GBP132.501,-), représenté par cent trente-deux mille cinq cent et une (132.501) parts sociales, avec une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) chacune.

Deuxième résolution

L'Associé décide d'émettre une (1) nouvelle part sociale, d'une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-), ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

Souscription - Paiement

Ensuite a comparu ANSYS, Inc., ici représenté par Pierre-Alexandre Lechantre, prénommé, en vertu d'une procuration donnée comme indiqué ci-avant (le «Souscripteur»).

Le Souscripteur a déclaré souscrire cette unique (1) part sociale nouvelle, d'une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) par part sociale, à un prix d'émission total d'une livre sterling (GBP 1,-), avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de trente-deux millions six cent soixante-douze mille et onze livres sterling (GBP 32.672.011,-) par un apport en nature consistant en (i) un million quatre cent quatre-vingt-cinq mille et deux (1,485,002) parts sociales détenues par le Souscripteur dans ANSYS UK Limited, une société régie par le droit de l'Angleterre et du pays de Galles, ayant son siège social au 47 Castle Street, Reading, Berkshire, RG1 7SR, Royaume-Uni, et immatriculée auprès du Registre des Sociétés de l'Angleterre et du pays de Galles sous le numéro 03917515 et en (ii) deux million huit cent soixante-six mille huit cent quinze (2,866,815) parts sociales détenues par le Souscripteur dans 2011767 Ontario, Inc., une société régie par le droit de la province d'Ontario, ayant son siège social au 283 Northfield Drive East, Suite 21 Waterloo, Ontario N2J 4G8, Canada et immatriculée auprès du Registre des Sociétés d'Ontario sous le numéro 2011767 (l'«Apport»).

L'Apport représente un apport d'un montant total de trente-deux millions six cent soixante-douze mille et douze livres sterling (GBP 32.672.012,-).

La preuve par le Souscripteur de la propriété de l'Apport a été rapportée au notaire soussigné.

Le Souscripteur a déclaré encore que l'Apport est libre de tout privilège ou gage et qu'il ne subsiste aucune restriction au libre transfert de l'Apport à la Société et que des instructions valables ont été données en vue d'effectuer toutes notifications, inscriptions ou autres formalités nécessaires pour effectuer un transfert valable de l'Apport à la Société.

Le Souscripteur a déclaré qu'un rapport a été établi par les gérants de la Société dans lequel l'Apport est décrit et évalué (le «Rapport»).

Les conclusions du Rapport sont les suivantes:

«Sur base du travail effectué, tel que décrit ci-dessus, nous n'avons pas d'observations quant à la valeur totale de l'apport en nature qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale d'une (1) part sociale d'une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) chacune, à émettre ensemble avec le paiement d'une prime d'émission de trente-deux millions six cent soixante-douze mille et onze livres sterling (GBP 32.672.011,-)».

Le Rapport, qui après avoir signé ne varietur par le Souscripteur, tel que ci-dessus représenté, et le notaire soussigné, restera annexé aux présentes.

Troisième résolution

L'Associé a décidé d'accepter ladite souscription et ledit paiement et d'émettre l'unique (1) nouvelle part sociale au Souscripteur.

Quatrième résolution

L'Associé a décidé de modifier l'article cinq (5) des statuts de la Société pour refléter l'augmentation de capital ci-dessus.

L'article cinq (5) aura désormais la teneur suivante:

Art. 5. Capital social.

«5.1 Le capital de la Société est fixé à cent trente-deux mille cinq cent et une livres sterling (GBP 132.501), divisé en cent trente-deux mille cinq cent et une (132.501) parts sociales d'une valeur nominale de d'une livre sterling (GBP 1,-) chacune, entièrement souscrites et libérées.

5.2 Le capital social souscrit pourra à tout moment être modifié moyennant décision de l'associé unique, sinon de l'assemblée des associés, en conformité avec l'article 13 des présents Statuts.

5.3 En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel seront transférées toutes les primes d'émission payées sur les parts sociales en plus de la valeur nominale. L'avoir de ce compte de prime d'émission peut être utilisé pour régler le prix de rachat de parts sociales que la Société rachèterait à ses associés, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour distribuer des dividendes aux associés, ou pour affecter ces fonds à la réserve légale.»

Frais

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable à la Société en raison du présente acte sont évalués à six mille sept cents Euros (EUR 6.700,-).

Le notaire instrumentant qui comprend et parle l'anglais, déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande du même comparant, en cas de divergences entre les texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au comparant connu du notaire instrumentant par son nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec, le notaire soussigné, le présent acte.

Signé: P.-A. LECHANTRE, DELOSCH.

Enregistré à Diekirch, le 22 décembre 2014. Relation: DIE/2014/16632. Reçu soixante-quinze (75,-) euros.

Le Receveur (signé): THOLL.

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

Diekirch, le 23 décembre 2014.

Référence de publication: 2014206681/216.

(140231402) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 décembre 2014.

Baloo S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 183.180.

L'an deux mille quatorze, le douze décembre.

Par-devant Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire, résidant à Sanem (Luxembourg).

S'est réunie

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de «BALOO S.A.», une société anonyme, établie et ayant son siège social au 42, Rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 183180, suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 30 décembre 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 544 du 28 février 2014 (ci-après: «la Société»).

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Jean BARRET, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Susana GONCALVES MARTINS, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Anouar BELLI, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée «ne varietur» par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Resteront pareillement annexées au présent acte, avec lequel elles seront enregistrées, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées «ne varietur» par les comparants et le notaire instrumentant.

Le Président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Dissolution et mise en liquidation de la société;
2. Nomination d'un Liquidateur et fixation de ses pouvoirs.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide la dissolution anticipée de la Société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour.

Deuxième résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de nommer comme liquidateur:

«MAYFAIR TRUST S.à r.l.», une société à responsabilité limitée, régie par le droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social au 2, Millewee, L-7257 Walferdange.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148 bis de la loi coordonnée sur les Sociétés Commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'Assemblée Générale dans les cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; renoncer à tous droits réels, privilégiés, hypothèques, actions résolutoires, donner mainlevée, avec ou sans paiement, de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, au siège social de la Société, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: J. BARRET, S. GONCALVES MARTINS, A. BELLI, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 18 décembre 2014. Relation: EAC/2014/17563. Reçu douze Euros (12.- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2014206721/60.

(140231489) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 décembre 2014.

PH North America S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 20.000,06.

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

R.C.S. Luxembourg B 190.216.

In the year two thousand and fourteen, on the third day of November.

Before Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, who will be the depositary of the present deed.

There appeared:

1) Yum! Restaurants International S.à r.l., a private limited liability company ("société à responsabilité limitée"), organised under the laws of Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 96.429 (the "Sole Shareholder"),

2) YCH S.à r.l., a private limited liability company ("société à responsabilité limitée"), organised under the laws of Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 138.284 (the "First Contributor"), and

3) Yum! Restaurants International S.à r.l., a private limited liability company ("société à responsabilité limitée") organized under the laws of Luxembourg, with its registered office at 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855, Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 96.429, acting through its U.S. branch, Yum! Restaurants International S.à r.l., U.S. Branch, with its registered office at 306 W. Main St., Suite 512, Frankfort, Kentucky 40601, USA (the "Second Contributor");

hereby represented by Mr. Régis Galiotto, notary clerk, with professional address at 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, by virtue of proxies given under private seal.

Such proxies having been signed "ne varietur" by the proxy holder acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to this deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The appearing parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record as follows:

I.- Yum! Restaurants International S.à r.l. is the sole shareholder of PH North America S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 190.216, incorporated by a deed enacted by Maître Edouard Delosch, notary in Diekirch, on 11 September 2014, published in the "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations" dated 29 October 2014 number 3.148 (the "Company").

II.- The 2,000,000 (two million) shares, with a nominal value of USD 0.01 (one United States Dollar Cent) each, representing the whole share capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder expressly states having been duly informed beforehand.

III.- The agenda of the meeting is the following:

Agenda

1. Waiving of notice right;

2. Increase of the share capital of the Company by an amount of USD 0.06 (six United States Dollars Cents) so as to raise it from its current amount of USD 20,000 (twenty thousand United States Dollars) to USD 20,000.06 (twenty thousand United States Dollars and six Cents) by the issuance of 6 (six) new shares of the Company with a nominal value of USD 0.01 (one United States Dollars Cent) each, subject to the payment of a global share premium amounting to USD 252,199,999.94 (two hundred fifty-two million one hundred ninety-nine thousand nine hundred ninety-nine United States Dollars and ninety-four Cents), the whole to be fully paid up through contributions in kind;

3. Subscription and payment by Yum! Restaurants International S.à r.l., YCH S.à r.l. and Yum! Restaurants International S.à r.l., acting through its U.S. Branch, of the new shares by way of contributions in kind;

4. New composition of the shareholding of the Company;

5. Subsequent amendment to the first paragraph of article 8 of the articles of association of the Company; and

6. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, the following resolutions have been taken:

First resolution:

The Sole Shareholder resolves to waive its right to the prior notice of the current meeting; the Sole Shareholder acknowledges being sufficiently informed on the agenda and considers the meeting to be validly convened and therefore agrees to deliberate and vote upon all the items of the agenda. It is further resolved that all the relevant documentation has been put at the disposal of the Sole Shareholder within a sufficient period of time in order to allow it to examine carefully each document.

Second resolution:

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of USD 0.06 (six United States Dollars Cents), so as to raise it from its current amount of USD 20,000 (twenty thousand United States Dollars) to USD 20,000.06 (twenty thousand United States Dollars and six Cents) by the issuance of 6 (six) new shares with a nominal value of USD 0.01 (one United States Dollars Cents) each, subject to the payment of a global share premium amounting to USD 252,199,999.94 (two hundred fifty-two million one hundred ninety-nine thousand nine hundred ninety-nine United States Dollars and ninety-four Cents), the whole to be fully paid by contributions in kind made by the Sole Shareholder, the First Contributor and the Second Contributor as further described below.

Third resolution:

The Sole Shareholder further resolves to accept the subscription and the payment by the Sole Shareholder, the First Contributor and the Second Contributor of the new shares and the share premium in the manner described below through the contributions in kind as detailed below.

Intervention - Subscription - Payment

Thereupon intervenes (i) the Sole Shareholder, hereby represented by Mr. Régis Galiotto, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal and declares to subscribe to 2 (two) new shares (the "New Shares 1") subject to the

payment of a share premium amounting to USD 2,348,999.98 (two million three hundred forty-eight thousand nine hundred ninety-nine United States Dollars and ninety-eight Cents) (the “Share Premium 1”), (ii) the First Contributor, hereby represented by Mr. Régis Galiotto, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal and declares to subscribe to 2 (two) new shares (the “New Shares 2”), subject to the payment of a share premium amounting to USD 17,299,999.98 (seventeen million two hundred ninety-nine thousand nine hundred ninety-nine United States Dollars and ninety-eight Cents) (the “Share Premium 2”) and (iii) the Second Contributor, hereby represented by Mr. Régis Galiotto, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal and declares to subscribe to 2 (two) new shares (the “New Shares 3”) and together with the New Shares 1, the New Shares 2, the “New Shares”), subject to the payment of a share premium amounting to USD 232,550,999.98 (two hundred thirty-two million five hundred fifty thousand nine hundred ninety-nine United States Dollars and ninety-eight Cents) (the “Share Premium 3” and together with the Share Premium 1, the Share Premium 2, the “Share Premium”).

The New Shares and the Share Premium have been fully paid-up by the Sole Shareholder, the First Contributor and the Second Contributor through the contributions in kind as described below.

Description of the contribution

The contribution made by the Sole Shareholder, in exchange for the issuance of the New Shares 1 and the payment of the Share Premium 1, is composed of (a) 2,000,002 (two million two) shares in PH YFI Holdco S.à r.l., a Luxembourg société à responsabilité limitée, having its registered office at 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 190.218 and (b) 2,000,002 (two million two) shares of PH Mexico S.à r.l., a private limited liability company (“société à responsabilité limitée”) organized under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 190.214, the whole with an aggregate amount of USD 2,349,000 (two million three hundred forty-nine thousand United States Dollars) (the “Contribution 1”).

The contribution made by the First Contributor, in exchange for the issuance of the New Shares 2 and the payment of the Share Premium 2, is composed of all of the First Contributor’s shares in PH Canada Company, an unlimited company, incorporated under the laws of the Province of Nova Scotia, having its registered office at 1959 Upper Water Street, Suite 900, Halifax, Nova Scotia B3J 3N2, registered with the Nova Scotia Registrar under registration number 3284157 (the “Contribution 2”).

The contribution made by the Second Contributor, in exchange for the issuance of the New Shares 3 and the payment of the Share Premium 3, is composed of all of the Second Contributor’s limited partnership units in PH Yum! Franchise I LP, a limited partnership formed under the laws of the Province of Alberta, under registration number LP18541649 (the “Contribution 3”, and together with the Contribution 1 and the Contribution 2, the “Contributions”).

Valuation

The net value of the Contributions amounts to USD 252,200,000 (two hundred fifty-two million two hundred thousand United States Dollar).

Such valuation has been approved by the managers of the Company pursuant to a statement of contribution value dated November 3, 2014 2014, which shall remain annexed to this deed to be submitted with it to the formality of registration.

Evidence of the Contribution’s existence

A proof of the existence of the Contributions has been given to the undersigned notary.

Managers’ intervention

Thereupon intervene:

- a) Wolfgang Preiss, residing professionally at 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, manager;
 - b) Darin Orr, residing professionally at 1900 Colonel Sanders Lane, Louisville, Kentucky 40213, United States of America, manager; and
 - c) Michael McAuliffe, residing professionally at 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, manager;
- all represented here by Mr. Régis Galiotto, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal.

Acknowledging having been previously informed of the extent of their responsibility, legally bound as managers of the Company by reason of the Contributions, expressly agree with the description of the Contributions, with their valuation, and confirm the validity of the subscription and payment.

Fourth resolution:

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, the shareholding of the Company is now composed as follows:

- Yum! Restaurants International S.à r.l.: 2,000,002 (two million two) shares;
- YCH S.à r.l.: 2 (two) shares; and
- Yum! Restaurants International S.à r.l., acting through its U.S. branch: 2 (two) shares.

The notary acts that the 2,000,006 (two million six) shares, representing the entire share capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on the resolution to be taken below.

Fifth resolution:

As a consequence of the foregoing statements and resolutions and the Contribution having been fully carried out, it is resolved to amend the first paragraph of article 8 of the articles of association of the Company so as to read as follows:

" **Art. 8.** The Company's share capital is set at USD 20,000.06 (twenty thousand United States Dollars and six Cents), represented by 2,000,006 (two million six) shares with a nominal value of USD 0.01 (one United States Dollar Cent) each.
"

No other amendments shall be made to this article.

Estimate of 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 eight thousand five hundred Euro (EUR 8,500.-).

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

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

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

The document having been read to the person appearing, it signed together with us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatorze, le trois novembre.

Par devant Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, ce dernier restant dépositaire de la présente minute.

Ont comparu:

1) Yum! Restaurants International S.à r.l., une société à responsabilité limitée, existant selon les lois du Grand Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 96.429 (l'«Associé Unique»),

2) YCH S.à r.l., une société à responsabilité limitée, existant selon les lois du Grand Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 138.284 (le «Premier Apporteur»), et

3) Yum! Restaurants International S.à r.l., une société à responsabilité limitée existant selon les lois du Grand Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 96.429, agissant au travers de sa succursale américaine, Yum! Restaurants International S.à r.l., U.S. Branch, avec adresse au 306 W. Main St., Suite, 512, Frankfort, Kentucky 40601, Etats-Unis d'Amérique (le «Second Apporteur»);

ici dûment représentées par Monsieur Régis Galiotto, clerc de notaire, avec adresse professionnelle sise au 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu de procurations données sous seing privé.

Lesdites procurations après avoir été signées «ne varietur» par le mandataire agissant au nom des parties comparantes et le notaire instrumentant, demeureront annexées au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci auprès des autorités de l'enregistrement.

Les parties comparantes, représentées tel que décrit ci-dessus, ont requis du notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. Yum! Restaurants International S.à r.l. est l'associé unique de PH North America S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée selon le droit du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 46a, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 190.216, constituée suivant acte reçu par Maître Edouard Delosch, notaire à Diekirch, le 11 septembre 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 3.148, le 29 octobre 2014 (la «Société»).

II. Les 2.000.000 (deux millions) parts sociales d'une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de dollar américain) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société, sont représentées de sorte que l'assemblée peut valablement se prononcer sur tous les points de l'ordre du jour, dont l'Associé Unique reconnaît avoir été dûment préalablement informé.

III. L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

Ordre du jour

1. Renonciation au droit de convocation;

2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de 0,06 USD (six cents de dollars américains) afin de le porter de son montant actuel de 20.000 USD (vingt-mille dollars américains) à 20.000,06 (vingt-mille dollars américains et six cents) par l'émission de 6 (six) nouvelles parts sociales de la Société, d'une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de dollar américain) chacune, moyennant le paiement d'une prime d'émission d'un montant total de 252.199.999,94 USD (deux cent cinquante-deux millions cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf dollars américains et quatre-vingt-quatorze cents), le tout devant être entièrement libéré au moyen d'apports en nature;

3. Souscription et libération par Yum! Restaurants International S.à r.l., YCH S.à r.l. et Yum! Restaurants International S.à r.l., agissant au travers de sa succursale américaine, des nouvelles parts sociales par voie d'apports en nature;

4. Nouvelle composition de l'actionnariat de la Société;

5. Modification subséquente du premier paragraphe de l'article 8 des statuts de la Société; et

6. Divers.

Suite à l'approbation de ce qui précède par l'Associé Unique, les résolutions suivantes ont été adoptées:

Première résolution:

L'Associé Unique décide de renoncer à son droit de convocation préalable à la présente assemblée; l'Associé Unique reconnaît avoir été suffisamment informé de l'ordre du jour et considère avoir été valablement convoqué et en conséquence accepte de délibérer et de voter sur tous les points portés à l'ordre du jour. Il est en outre décidé que l'ensemble de la documentation pertinente a été mise à la disposition de l'Associé Unique dans un laps de temps suffisant afin de lui permettre un examen attentif de chaque document.

Deuxième résolution:

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 0,06 USD (six cents de dollars américains) afin de le porter de son montant actuel de 20.000 USD (vingt mille dollars américains) à 20.000,06 USD (vingt mille dollars américains et six cents) par l'émission de 6 (six) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de dollar américain) chacune, moyennant le paiement d'une prime d'émission totale d'un montant de 252.199.999,94 USD (deux cent cinquante deux millions cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf dollars américains et quatre-vingt-quatorze cents), le tout devant être entièrement libéré au moyen d'apports en nature réalisés par l'Associé Unique, le Premier Apporteur et le Second Apporteur, tels que décrits ci-dessous.

Troisième résolution:

L'Associé Unique décide d'accepter la souscription et la libération par l'Associé Unique, le Premier Apporteur et le Second Apporteur des nouvelles parts sociales et de la prime d'émission de la manière décrite ci-dessous, par voie des apports en nature tels que décrits ci-après.

Intervention - Souscription - Paiement

Intervient ensuite (i) l'Associé Unique, ici représenté par Monsieur Régis Galiotto, prénommé, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé qui déclare souscrire à 2 (deux) nouvelles parts sociales (les «Nouvelles Parts Sociales 1») moyennant le paiement d'une prime d'émission d'un montant de 2.348.999,98 USD (deux millions trois cent quarante-huit mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf dollars américains et quatre-vingt-dix-huit cents) (la «Prime d'Emission 1»), (ii) le Premier Apporteur, ici représenté par M. Régis Galiotto, prénommé, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé qui déclare souscrire à 2 (deux) nouvelles parts sociales (les «Nouvelles Parts Sociales 2») moyennant le paiement d'une prime d'émission d'un montant de 17.299.999,98 USD (dix-sept millions deux cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf dollars américains et quatre-vingt-dix-huit cents) (la «Prime d'Emission 2»), et (iii) le Second Apporteur, ici représenté par M. Régis Galiotto, prénommé, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé qui déclare souscrire à 2 (deux) nouvelles parts sociales (les «Nouvelles Parts Sociales 3», ensemble avec les Nouvelles Parts Sociales 1, les Nouvelles Parts Sociales 2, les «Nouvelles Parts Sociales») moyennant le paiement d'une prime d'émission d'un montant de 232.550.999,98 USD (deux cent trente-deux millions cinq cent cinquante mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf dollars américains et quatre-vingt-dix-huit cents) (la «Prime d'Emission 3», ensemble avec la Prime d'Emission 1 et la Prime d'Emission 2, la «Prime d'Emission»).

Les Nouvelles Parts Sociales ainsi que la Prime d'Emission ont été entièrement libérées par l'Associé Unique, le Premier Apporteur et le Second Apporteur par voie des apports en nature tels que décrits ci-après.

Description de l'apport

L'apport réalisé par l'Associé Unique, en échange de l'émission des Nouvelles Parts Sociales 1 et du paiement de la Prime d'Emission 1, est composé de (a) 2.000.002 (deux millions deux) parts sociales dans PH YFI Holdco S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social sis au 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 190.218 et (b) 2.000.002 (deux millions deux) parts sociales dans PH Mexico S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant

son siège social sis au 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 190.214, le tout ayant une valeur totale de 2.349.000 USD (deux millions trois cent quarante neuf mille dollars américains) (l'«Apport 1»).

L'apport réalisé par le Premier Apporteur, en échange de l'émission des Nouvelles Parts Sociales 2 et du Paiement de la Prime d'Emission 2, est composé de toutes les parts sociales détenues par le Premier Apporteur dans PH Canada Company, une société à responsabilité illimitée, constituée selon le droit de la Province de Nouvelle-Ecosse, ayant son adresse au 1959 Upper Water Street, Suite 900, Halifax, Nouvelle-Ecosse B3J 3N2, immatriculée auprès du registre de la Nouvelle-Ecosse sous le numéro 3284157 (l'«Apport 2»).

L'apport réalisé par le Second Apporteur, en échange de l'émission des Nouvelles Parts Sociales 3 et du Paiement de la Prime d'Emission 3, est composé de toutes les participations détenues par le Second Apporteur dans PH Yum! Franchise I LP, une société en commandite constituée selon le droit de la Province d'Alberta, sous le numéro d'enregistrement LP18541649 (l'«Apport 3», ensemble avec l'Apport 1 et l'Apport 2, les «Apports»).

Evaluation

La valeur nette des Apports s'élève à 252.200.000 USD (deux cent cinquante deux millions deux cent mille dollars américains).

Une telle évaluation a été approuvée par les gérants de la Société conformément à une déclaration sur la valeur de l'apport en date du 3 novembre 2014, qui restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

Preuve de l'existence de l'Apport

Preuve de l'existence des Apports a été donnée au notaire soussigné.

Intervention des gérants

Interviennent ensuite:

- Wolfgang Preiss, résidant professionnellement au 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, gérant;
- Darin Orr, résidant professionnellement au 1900 Colonel Sanders Lane, Louisville, Kentucky 40213, Etats-Unis d'Amérique, gérant; et
- Michael McAuliffe, résidant professionnellement au 46a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, gérant;

Tous représentés par Monsieur Régis Galiotto, prénommé, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Reconnaissent avoir été préalablement informés de l'étendue de leur responsabilité, légalement tenus en tant que gérants de la Société en raison des Apports, acceptent expressément la description de ces Apports, avec leur évaluation, et confirment la validité de la souscription et du paiement.

Quatrième résolution:

En conséquence des déclarations et résolutions précédentes, l'actionnariat de la Société est désormais composé comme suit:

- Yum ! Restaurants International S.à r.l.: 2.000.002 (deux millions deux) parts sociales;
- YCH S.à r.l.: 2 (deux) parts sociales; et
- Yum! Restaurants International S.à r.l., agissant au travers de sa succursale américaine: 2 (deux) parts sociales.

Le notaire constate que les 2.000.006 (deux millions six) parts sociales, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont représentées de sorte que l'assemblée peut valablement décider de la résolution à prendre ci-dessous.

Cinquième résolution:

En conséquence des déclarations et résolutions précédentes et les Apports ayant été totalement réalisés, il est décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 8 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 8.** Le capital social de la Société est fixé à 20.000,06 USD (vingt mille dollars américains et six cents), représenté par 2.000.006 (deux millions six) parts sociales ayant une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de dollar américain) chacune.»

Aucune autre modification n'étant apportée à cet article.

Estimation des coûts

Les coûts, frais, taxes et charges, sous quelque forme que ce soit, devant être supportés par la Société ou devant être payés par elle en rapport avec cet acte, ont été estimés à environ huit mille cinq cents Euros (EUR 8.500,-).

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

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur demande de la personne présente à l'assemblée, le présent acte est établi en anglais suivi d'une traduction française. Sur demande de la même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise prévaudra.

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

Signé: R. GALIOTTO et M. SCHAEFFER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 12 novembre 2014. Relation: LAC/2014/53178. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 17 décembre 2014.

Référence de publication: 2014204729/303.

(140227915) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

International Assets Finance S.à r. l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R.C.S. Luxembourg B 112.325.

L'an DEUX-MILLE QUATORZE, le dix-huit décembre

Par-devant Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, soussignée.

S'est réunie

l'assemblée générale extraordinaire de la société à responsabilité limitée dénommée «International Assets Finance», ayant son siège social à L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri, constituée suivant acte reçu par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg en date du 28 novembre 2005 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le "Mémorial"), numéro C-502 le 9 mars 2006. Les statuts de la société ont été modifiés pour la dernière fois par acte du notaire par-devant Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg en date du 18 décembre 2013 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le "Mémorial"), numéro C-351 le 7 février 2014.

La séance est ouverte à 14.00 heures, sous la présidence de Madame Judit NADHAZI, demeurant professionnellement à BE-1950, Belgique, 455, Chaussée de Malines.

Madame le Président désigne comme secrétaire et scrutateur Monsieur Anthony THILLMANY, demeurant professionnellement à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les CENT SOIXANTE-QUATRE MILLE (164.000) parts sociales d'une valeur nominale de VINGT-CINQ EUROS (EUR 25,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de QUATRE MILLIONS CENT MILLE EUROS (EUR 4.100.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut ainsi délibérer et décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence ainsi que la procuration de l'associé représenté demeureront annexées aux présentes avec lesquelles elles seront soumises aux formalités de l'enregistrement.

- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1.- Augmentation de capital pour le porter de QUATRE MILLIONS CENT MILLE EUROS (EUR 4.100.000,-) à QUATRE MILLIONS DEUX CENT MILLE EUROS (EUR 4.200.000,-) par la création et l'émission de QUATRE MILLE (4000) parts sociales nouvelles ayant une valeur nominale de VINGT-CINQ EUROS (EUR 25,-) chacune, investies des mêmes droits et obligations que les anciennes, en contrepartie d'un apport d'une créance de DEUX MILLIONS CENT SOIXANTE-DIX MILLE EUROS (EUR 2.170.000,-) dont CENT MILLE EUROS (EUR 100.000,-) seront alloués au capital social et DEUX MILLIONS SOIXANTE-DIX MILLE EUROS (EUR 2.070.000,-) seront alloués à la prime d'émission.

2.- Souscription et libération de QUATRE MILLE (4000) parts sociales par la société dénommée «Analytical Bioventures SCA», ayant son siège social à L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B89265, libéré intégralement moyennant l'apport d'une créance d'un montant de DEUX MILLIONS CENT SOIXANTE-DIX MILLE EUROS (EUR 2.170.000,-).

3.- Modification subséquente de l'article 6 des statuts de la société.

4.- Divers.

Après en avoir délibéré, l'assemblée adopte, à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide de porter le capital social de QUATRE MILLIONS CENT MILLE EUROS (EUR 4.100.000,-) à QUATRE MILLIONS DEUX CENT MILLE EUROS (EUR 4.200.000,-) par voie d'augmentation de capital à concurrence de CENT MILLE EUROS (EUR 100.000,-) par la création et l'émission de QUATRE MILLE (4000) parts sociales nouvelles ayant une valeur nominale de VINGT-CINQ EUROS (EUR 25,-) chacune, donnant les mêmes droits et avantages que les parts sociales anciennes.

Cette augmentation de capital sera réalisée par un apport en nature d'un montant de DEUX MILLIONS CENT SOIXANTE-DIX MILLE EUROS (EUR 2.170.000,-) dont CENT MILLE EUROS (EUR 100.000,-) seront alloués au capital social et DEUX MILLIONS SOIXANTE-DIX MILLE EUROS (EUR 2.070.000,-), seront alloués à la prime d'émission, par la création et l'émission de QUATRE MILLE (4000) parts sociales nouvelles, constitué par une créance envers la société.

Deuxième résolution

L'assemblée décide d'admettre à la souscription, des QUATRE MILLE (4000) parts sociales nouvelles, l'associé actuel suivant:

- la société dénommée «Analytical Bioventures SCA», ayant son siège social à L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B89265,

Laquelle a déclaré souscrire les QUATRE MILLE (4000) parts sociales nouvelles et les libérer intégralement par incorporation au capital social, la renonciation définitive et irrévocable et la conversion en capital d'une créance certaine, liquide et exigible d'un montant de DEUX MILLIONS CENT SOIXANTE-DIX MILLE EUROS (EUR 2.170.000,-) existant à son profit et détenue envers la société «Analytical Bioventures SCA», préqualifiée, et en annulation de cette même créance à due concurrence.

Cet apport fait l'objet d'un rapport établi en date du 17 décembre 2014 par le conseil de gérance, et qui conclut de la manière suivante:

"Conclusion

Sur base de nos diligences, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que la valeur globale des apports ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie."

Lequel rapport après avoir été signé "ne varietur" par les comparants et le notaire instrumentant demeurera annexé aux présentes pour être soumis ensemble aux formalités de l'enregistrement.

Troisième résolution

En conséquence de la résolution qui précède, l'article 6 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

" **Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de QUATRE MILLIONS DEUX CENT MILLE EUROS (EUR 4.200.000,-) représenté par CENT SOIXANTE-HUIT MILLE (168.000) parts sociales d'une valeur nominale de VINGT-CINQ EUROS (EUR 25,-) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires."

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, le Président lève la séance.

Frais

Le montant au moins approximatif, des frais dépenses rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge suite au présent acte, est évalué approximativement à € 2.800.-.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant par noms, prénoms, états et demeures, ils ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: NADHAZI, THILLMANY, MOUTRIER.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 19/12/2014. Relation: EAC/2014/17639. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): SANTIONI.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Esch-sur-Alzette, le 22/12/2014.

Référence de publication: 2014207024/90.

(140230990) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 décembre 2014.