

# 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° 1551

13 juillet 2011

### SOMMAIRE

1798 Multi-Alpha Absolute Return Strategies .....	74435	Roxanne International S.à r.l. ....	74436
Acelum Sicav .....	74438	Saint Eugène SA .....	74437
Boromir S.à r.l. ....	74422	Saint Eugène SA .....	74437
Bureau & Computercenter S.A. ....	74437	Saipem Maritime Asset Management Luxembourg S.à r.l. ....	74441
Codeis Securities SA .....	74436	Samosa S.A. ....	74438
cominvest Euro Rent Defensiv .....	74435	Seward S.A. ....	74438
Dennemeyer Trust .....	74447	Silmaril S.A. ....	74438
DMF-CN S.à r.l. ....	74407	SIM S.A. ....	74439
Gimli S.à r.l. ....	74422	Sitma International S.A. ....	74439
Hoban Invest S.A. ....	74439	Skytrain International S.à r.l. ....	74439
KBC Conseil-Service .....	74426	Sofichar Spf S.A. ....	74440
KBC Participations Access .....	74426	Somer SA .....	74440
KBC Participations Bonds .....	74426	Sounoune .....	74440
KBC Participations Cash .....	74402	StarCap SICAV .....	74436
KBC Participations Districlick .....	74426	Stena Drilling International .....	74447
KBC Participations Equity .....	74426	Storebrand Luxembourg S.A. ....	74437
KBC Participations Frequent .....	74426	Taygeta Investments S.à r.l. ....	74447
KBC Participations Invest .....	74426	Textes & Design S.à r.l. ....	74448
KBC Participations Life .....	74426	The Circle Investment Group S.A. - SPF .....	74448
KBC Participations Money .....	74402	Thierry Linster & Ivan Stupar Architectes, S.à r.l. ....	74448
KBC Participations Partners .....	74426	Time S.A. ....	74448
Linden Developpement S.A. ....	74435	Toledo International S.à r.l. ....	74448
MET Investissements S.A. ....	74441	Yachting Cruise SC .....	74440
RBC Capital Markets Arbitrage S.A. ....	74435		
Rex OpCo S.A. ....	74411		
Rocky Mountains Holding S.A., SPF .....	74436		

**KBC Participations Cash, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 73.071.

**KBC Participations Money, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 73.075.

—  
**PROJET DE FUSION**

In the year two thousand and eleven, on the twenty-seventh of June.

Before US Maître Henri BECK, notary, residing in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

(A). KBC Participations Cash, a public limited liability company ("société anonyme") incorporated under the laws of Luxembourg, having its address at 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, under number B 73.071, here represented by Ms. Peggy Simon, with professional address at 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as the proxyholder of the board of directors of such corporation, pursuant to resolutions made with effect as of June 7<sup>th</sup>, 2011, and pursuant to a proxy given on June 7<sup>th</sup>, 2011; and

(B). KBC Participations Money, a public limited liability company ("société anonyme") incorporated under the laws of Luxembourg, having its address at 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, under number B 73.075, here represented by Ms. Peggy Simon, with professional address at 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as the proxyholder of the board of directors of such corporation, pursuant to resolutions made with effect as of June 7<sup>th</sup>, 2011, and pursuant to a proxy given on June 7<sup>th</sup>, 2011.

collectively referred to as the "Merging Parties".

Such appearing Merging Parties wish to effect a merger by absorption (the "Merger"), pursuant to the articles 257 and following of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies, as amended (the "Law").

The Merging Parties, through their proxyholders, have requested the undersigned notary to state the following Merger project which has been adopted by the board of directors of each of them (the "Merger Project").

**1. Merging Parties - Objective of the Merger.**

**1.1. The Merging Parties are:**

- KBC Participations Cash, prenamed, as absorbing corporation (the "Absorbing Corporation"). The share capital of the Absorbing Corporation amounts to seventy-five thousand Euro (EUR 75,000.-) represented by one thousand (1,000) shares without nominal value. The share capital of the Absorbing Corporation is entirely held by KBC Asset Management NV/SA, with registered address at Havenlaan, 2 1080, Brussel, Belgium, registered with the Belgian Crossroads Bank for Enterprises under number 469.444.267 (the "Sole Shareholder"); and

- KBC Participations Money, prenamed, as absorbed corporation (the "Absorbed Corporation"). The share capital of the Absorbed Corporation amounts to seventy-five thousand Euro (EUR 75,000.-) represented by one thousand (1,000) shares without nominal value and is entirely held by the Sole Shareholder.

**1.2. The objective of the Merger is to simplify and rationalize the organizational structure of some of the Luxembourgish subsidiaries of KBC Asset Management NV/SA (Belgium).**

**1.3. There does not exist any shareholder having special rights or holder of securities other than shares to whom the Absorbed Corporation has or intends to confer special rights and no special rights or advantages have been granted to the directors or the auditors of the Merging Parties.**

**2. Financial Statements.** The last annual accounts for the financial year ending on December 31<sup>st</sup>, 2010, were approved by the annual general meetings of the Merging Parties as follows:

- The Absorbing Corporation: March 16<sup>th</sup>, 2011; and
- The Absorbed Corporation: March 16<sup>th</sup>, 2011.

**3. Assessment methods.**

**3.1. As the Absorbing Corporation and the Absorbed Corporation belong to the Sole Shareholder, the assets and liabilities transferred from the Absorbed Corporation are retained for their net asset value.**

**3.2. Pursuant to articles 266 (5) of the Law, the Merging Parties have unanimously agreed to waive the requirement of an examination of the Merger Project by a "réviseur d'entreprises agréé" as documented by the relevant resolutions of the Sole Shareholder.**

#### **4. Exchange ratio.**

4.1. The exchange ratio is determined by reference to the net asset value of the shares of the Absorbing Corporation and the Absorbed Corporation.

4.2. The exchange ratio used is the following:

- 1,02 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Absorbed Corporation.

#### **5. Merger - Transfer of assets and liabilities.**

5.1. As of the Effective Date (as defined hereafter under section 7.1.), all the assets and liabilities, without any restriction or limitation, of the Absorbed Corporation shall be deemed to be transferred to the Absorbing Corporation.

5.2. The Absorbing Corporation shall, from the Effective Date, carry out all agreements and obligations of whatever kind of the Absorbed Corporation such as these agreements and obligations exist on the Effective Date and in particular carry out all agreements existing, if any, with the creditors of the Absorbed Corporation and shall be subrogated into all rights and obligations deriving from such agreements.

5.3. The Absorbed Corporation will be dissolved without liquidation and all its shares will be cancelled as of the Effective Date.

**6. Terms and Conditions of the Merger.** The Merger shall further be subject to the following terms and conditions:

6.1. The Absorbing Corporation shall acquire the assets from the Absorbed Corporation in the state in which they are on the Effective Date without any right of recourse against the Absorbed Corporation on whatever grounds.

6.2. The Absorbed Corporation guarantees the Absorbing Corporation of the existence of all receivables comprised of the assets contributed but does not assume any liability as to the solvency of the debtors concerned.

6.3. The Absorbing Corporation shall from the Effective Date onwards pay all taxes, contributions, duties and levies whether ordinary or extraordinary, which are due with respect to the property of the assets transferred.

6.4. The Absorbing Corporation shall carry out all agreements and obligations of whatever kind of the Absorbed Corporation such as these agreements and obligations exist on the Effective Date.

6.5. The Absorbing Corporation shall in particular carry out all agreements existing with the creditors of the Absorbed Corporation and shall be subrogated to all rights and obligations resulting there from, at its own risks.

6.6. The rights and claims comprised in the assets of the Absorbed Corporation shall be transferred to the Absorbing Corporation with all securities, in rem or personal, attached thereto. The Absorbing Corporation shall thus be subrogated, without any motivation, to all rights, whether in rem or personal, of the Absorbed Corporation with respect to all assets and against all debtors without any exception.

6.7. The Absorbing Corporation shall assume all liabilities of any kind of the Absorbed Corporation and it shall in particular pay interest and principal of all debts and liabilities of any kind due by the Absorbed Corporation.

6.8. The Absorbing Corporation shall discharge the Absorbed Corporation from any actions and claims in relation to the obligations and duties thus assumed until then by the Absorbed Corporation.

6.9. The Absorbing Corporation hereby formally waives any rights of preference, mortgage and rescission ("droits de privilège, d'hypothèque et action résolutoire") which it may have against the Absorbed Corporation as a result of the Absorbing Corporation assuming debts, charges and obligations of the Absorbed Corporation.

#### **7. Effective date.**

7.1. Upon approval of the Merger by the Merging Parties, which can only take place one (1) month after the provision of the documents listed in article 267 paragraph (1) a), b), c) and d) of the Law, the Merger between the Absorbing Corporation and the Absorbed Corporation shall become effective and final and shall lead simultaneously to the effects set out in article 274 of the Law (the "Effective Date").

7.2. Nonetheless, as from January 1<sup>st</sup>, 2011, all operations and transactions of the Absorbed Corporation shall be considered from an accounting point of view to have been undertaken for the account of the Absorbing Corporation.

#### **8. Consideration of the Merger.**

8.1. The Absorbing Corporation shall issue one thousand and twenty (1,020) new shares without nominal value having an aggregate value of twenty-nine million eighty-two thousand five hundred and seven Euro (EUR 29,082,507.-), vested with the same rights and obligations as the existing shares (the "Shares") in order to increase its share capital from seventy-five thousand Euro (EUR 75,000.-) to twenty-nine million one hundred and fifty-seven thousand five hundred and seven Euro (EUR 29,157,507.-).

8.2. The Shares shall be issued to the Sole Shareholder at the rate of:

- 1,02 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Absorbed Corporation.

8.3. The Shares will be entitled to any distribution of profits or reserves decided after their issuance.

**9. Conditions Precedents of the Merger.** The Merger by absorption of the Absorbed Corporation by the Absorbing Corporation, the capital increase of the Absorbing Corporation and the resulting dissolution without liquidation of the Absorbed Corporation, will become final upon satisfaction of the following conditions precedents:

- Approval by the Extraordinary General Meeting of the Absorbing Corporation of the present Merger Project and the transaction contemplated thereby, and the related share capital increase; and
- Approval by the Extraordinary General Meeting of the Absorbed Corporation of the present Merger Project and the transaction contemplated thereby.

#### **10. Miscellaneous.**

10.1. Within one (1) month from the publication of this Merger Project in the Mémorial C-Recueil des Sociétés et Associations, the Sole Shareholder has access at the registered office of each of the Merging Corporation to all the documents listed in article 267 paragraph (1) a), b) c) and d) of the Law and may obtain copies thereof, free of charge.

10.2. The Absorbing Corporation shall carry out all formalities, including such announcements prescribed by the Law, which are necessary or useful to carry into effect the Merger and the transfer and assignment of the assets and liabilities of the Absorbed Corporation to the Absorbing Corporation.

10.3. As from the Effective Date, the books and records of the Absorbed Corporation will be held at the registered office of the Absorbing Corporation for the period legally prescribed.

10.4. Insofar as not specifically provided herein, the Merging Parties refer to the Law.

10.5. The cost and expenses of the Merger shall be borne by the Absorbing Corporation.

#### *Certification*

The undersigned notary hereby certifies the existence and legality of the Merger Project and of all acts, documents and formalities incumbent upon the merging parties pursuant to the Law.

#### *Statement*

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

On request of the same appearing parties and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, known to the notary, by her surname, first name, civil status and residence, the said proxyholder signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille onze, le vingt-sept juin,

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

Ont comparu:

(A). KBC Participations Cash, une société anonyme ayant son siège social au 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73 071, ici représentée par Madame Peggy Simon, employée privé, ayant son adresse professionnelle au 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société, en vertu d'une décision du 7 juin 2011 et d'un pouvoir en date du 7 juin 2011; et

(B). KBC Participations Money, une société anonyme ayant son siège social au 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73 075, ici représentée par Madame Peggy Simon, employée privé, ayant son adresse professionnelle au 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société, en vertu d'une décision du 7 juin 2011 et d'un pouvoir en date du 7 juin 2011;

Ci-après désignées collectivement les «Parties à la Fusion».

Les Parties à la Fusion comparantes souhaitent réaliser une fusion absorption (la "Fusion"), conformément aux dispositions des articles 257 et suivants de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»).

Les Parties à la Fusion, par leurs mandataires, ont requis le notaire instrumentaire d'acter le présent projet de fusion qui a été adopté par les conseils d'administration de chacune d'entre elles (le "Projet de Fusion").

#### **1. Parties à la Fusion - Objectifs de la Fusion.**

1.1. Les Parties à la Fusion sont:

- KBC Participations Cash, prénommée, en tant que société absorbante (la «Société Absorbante»). Le capital social de la Société Absorbante s'élève à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) représenté par mille (1.000) actions sans valeur nominale. Le capital social de la Société Absorbante est entièrement détenu par KBC Asset Management NV/SA,

ayant son siège social à Havenlaan, 2 1080, Bruxelles, Belgique, enregistrée auprès de la Banque - Carrefour des Entreprises sous le numéro 469.444.267 («l'Actionnaire Unique»);

- KBC Participations Money, prénommée, en tant que société absorbée (la «Première Société Absorbée»). Le capital social de la Première Société Absorbée s'élève à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) représenté par mille (1.000) actions sans valeur nominale et est entièrement détenu par l'Actionnaire Unique.

1.2. La Fusion a pour but de simplifier et de rationaliser la structure organisationnelle de certaines filiales luxembourgeoises de KBC Asset Management NV/SA (Belgique).

1.3. Il n'existe aucun actionnaire ayant des droits spéciaux ou détenteur de titres autres que des actions à qui la Société Absorbée a, ou a eu l'intention de, conférer des droits spéciaux et aucun droit ou avantage particulier n'a été accordée aux administrateurs ou commissaires aux comptes ou réviseurs d'entreprises des Parties à la Fusion.

**2. Etats financiers.** Les derniers comptes annuels pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 2010 ont été approuvés par les assemblées générales annuelles des Parties à la Fusion comme suit:

- La Société Absorbante: 16 mars 2011; et
- La Société Absorbée: 16 mars 2011.

### **3. Méthodes d'évaluation.**

3.1. Comme la Société Absorbante et la Société Absorbée appartiennent à l'Actionnaire Unique, les actifs et passifs transférés de la Société Absorbée sont retenus pour leurs valeurs d'actifs nets.

3.2. Conformément à l'article 266 (5) de la Loi, les Parties à la Fusion ont unanimement décidé de renoncer à l'examen du Projet de Fusion par un réviseur d'entreprises agréé, tel que documenté par les décisions respectives de l'Actionnaire Unique.

### **4. Rapport d'échange.**

4.1. Le rapport d'échange est déterminé par référence à la valeur d'actif net des actions de la Société Absorbante et de la Société Absorbée.

4.2. Le rapport d'échange utilisé est le suivant:

- 1,02 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Société Absorbée.

### **5. Fusion - Transfert des actifs et passifs.**

5.1. A partir de la Date d'Effet (définie ci-après à la section 7.1.), tous les actifs et passifs, sans restriction ni limitation, de la Société Absorbée seront réputés être transférés à la Société Absorbante.

5.2. La Société Absorbante devra, à partir de la Date d'Effet, reprendre à son compte tous les contrats et obligations de quelque nature que ce soit de la Société Absorbée dès lors que ceux-ci existent à la Date d'Effet, et elle devra en particulier reprendre à son compte tous les contrats existants avec les créanciers de la Société Absorbée et elle sera subrogée dans les droits et obligations découlant de ces contrats.

5.3. La Société Absorbée sera dissoute sans qu'il y ait lieu de procéder à une liquidation et toutes ses actions seront annulées à la Date d'Effet.

### **6. Termes et Conditions de la Fusion.** La Fusion sera sujette aux termes et conditions suivants:

6.1. La Société Absorbante devra acquérir l'intégralité des actifs de la Société Absorbée à la Date d'Effet sans aucun droit de recours contre la Société Absorbée.

6.2. La Société Absorbée garantit la Société Absorbante de l'existence de toutes les créances mais n'assume aucune responsabilité quant à la solvabilité des débiteurs concernés.

6.3. La Société Absorbante devra, à partir de la Date d'Effet, payer toutes les contributions, droits et taxes, ordinaires ou extraordinaires, dues à l'égard de la propriété des actifs transférés.

6.4. La Société Absorbante devra poursuivre tous les contrats et obligations de la Société Absorbée dès lors que ceux-ci existent à la Date d'Effet.

6.5. La Société Absorbante devra en particulier poursuivre tous les contrats existants avec les créanciers de la Société Absorbée et sera subrogée dans les droits et obligations qui en découlent, à ses propres risques.

6.6. Les droits et créances compris dans les actifs de la Société Absorbée seront transférés à la Société Absorbante avec tous les titres, réels ou personnels qui y sont attachés. La Société Absorbante sera ainsi subrogée dans tous les droits, réels ou personnels, qui y sont attachés.

6.7. La Société Absorbante devra assumer toutes les dettes de quelque nature que ce soit de la Société Absorbée, et elle devra en particulier payer les intérêts et le principal de toutes les dettes et passifs de toute nature que ce soit dûs par la Société Absorbée.

6.8. La Société Absorbante devra libérer la Société Absorbée de toute action et revendication concernant les obligations et les devoirs ainsi assumés jusque-là par la Société Absorbée.

6.9. La Société Absorbante renonce formellement par les présentes à tout droit de privilège, d'hypothèque et action résolutoire qu'elle pourrait avoir envers la Société Absorbée.

## 7. Date d'Effet.

7.1. Lors de l'approbation de la Fusion par les Parties à la Fusion, qui ne peut avoir lieu qu'un (1) mois après la mise à disposition des documents énumérés à l'article 267 paragraphe (1) a), b), c) et d) de la Loi, la Fusion entre la Société Absorbante et la Société Absorbée deviendra effective et définitive et produira simultanément les effets énoncés à l'article 274 de la Loi (la «Date d'Effet»).

7.2. Néanmoins, toutes les opérations et transactions de la Société Absorbée seront considérées d'un point de vue comptable avoir été entreprises pour le compte de la Société Absorbante à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2011.

## 8. Contrepartie de la Fusion.

8.1. La Société Absorbante devra émettre mille vingt (1020) nouvelles actions sans valeur nominale d'un montant de vingt-neuf millions quatre-vingt-deux mille cinq cent sept euros (EUR 29.082.507,-), dotées des mêmes droits et obligations que les actions existantes (les «Actions») afin d'augmenter son capital social de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) à vingt-neuf millions cent cinquante-sept mille cinq cent sept euros (EUR 29.157.507,-).

8.2. Les Actions seront émises à l'Actionnaire Unique au taux suivant:

- 1,02 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Société Absorbée.

8.3. Les actions donneront droit à toute distribution de bénéfices ou de réserves décidée postérieurement à leur émission.

**9. Conditions Suspensives à la Fusion.** La Fusion par absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante, l'augmentation de capital de la Société Absorbante et la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée, deviendront définitives à la réalisation des conditions suspensives suivantes:

- Approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société Absorbante du présent Projet de Fusion, de la transaction envisagée et de l'augmentation de capital liée; et

- Approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire de chacune de la Société Absorbée du présent Projet de Fusion et de la transaction envisagée.

## 10. Divers.

10.1. Dans le délai d'un (1) mois à compter de la publication du présent Projet de Fusion au Mémorial C-Recueil des Sociétés et Associations, l'Actionnaire Unique aura accès au siège social de chacune des Parties à la Fusion à l'ensemble des documents énumérés à l'article 267 paragraphe (1) a), b) c) and d) de la Loi et pourra en obtenir copie gratuitement.

10.2. La Société Absorbante procédera à toutes les formalités nécessaires ou utiles afin de donner effet à la Fusion et de procéder au transfert des actifs et passifs de la Société Absorbée à la Société Absorbante.

10.3. A compter de la Date d'Effet, les livres et registres de la Société Absorbée seront conservés au siège social de la Société Absorbante pendant la période prescrite par la Loi.

10.4. Dans la mesure où rien n'a été prévu, les Parties à la Fusion se réfèrent à la Loi.

10.5. Les coûts et frais de la Fusion seront mis à la charge de la Société Absorbante.

### *Certification*

Le notaire soussigné certifie l'existence et la légalité du Projet de Fusion ainsi que de tous les actes, documents et formalités incombant aux Parties à la Fusion en vertu de la Loi.

### *Déclaration*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française.

A la requête de la même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont Procès-verbal, fait et passé à Echternach, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée au mandataire des parties comparantes, connu du notaire par son nom et prénom, état et demeure, elle a signé ensemble avec nous, le notaire, le présent acte.

Signé: P. SIMON, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 30 juin 2011. Relation: ECH/2011/1106. Reçu douze euros 12,00 €.

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

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

Echternach, le 05 juillet 2011.

Henri BECK.

Référence de publication: 2011095807/266.

(110108586) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 2011.



**DMF-CN S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9570 Wiltz, 11, rue des Tondeurs.

R.C.S. Luxembourg B 161.931.

---

**STATUTES**

In the year two thousand eleven, on the twentieth June.

Before us Maître Edouard DELOSCH, notary residing in Rambrouch, Grand-Duchy of Luxembourg.

There appeared:

1. Mr Fabien DE MEESTER, business manager, born in Namur (B) on 25 November 1961, residing in B-6900 Marche-en-Famenne, 46, Rue du Luxembourg, here represented by Mr Lei CHEN, Food Engineer and business, residing in L-9513 Wiltz, 4, rue de la Chapelle, by virtue of a proxy given on 23 May 2011.

Which proxy shall remain attached to the present deed;

2. Mr Lei CHEN, Food engineer and business, born in Tianjin (Chine) on 25 March 1976, residing in L-9513 Wiltz, 4, rue de la Chapelle.

Such appearing parties, acting in their above stated capacities, have drawn up the following articles of a limited liability company to be incorporated.

**Art. 1.** A limited liability company is hereby formed, that will be governed by these articles and by the relevant legislation. The name of the company is "DMF-CN S.à r.l.".

**Art. 2.** The registered office is established in the municipality of Wiltz.

It may be transferred to any other place within the municipality by decision of the manager(s).

The registered office may be transferred to any other place within the Grand- Duchy of Luxembourg by decision of the shareholders in an extraordinary general meeting.

Should any political, economic or social developments of an exceptional nature occur or threaten to occur which are likely to affect the normal functioning of the registered office or communications with abroad, the registered office may be provisionally transferred abroad by decision of the manager(s) until such time as circumstances have completely returned to normal. Such a decision will not affect the company's nationality which will, notwithstanding such transfer, remain that of a Luxembourg company.

**Art. 3.** The company is established for an unlimited period.

**Art. 4.** The Company is established for the purpose of business in general, and more in particular for the purpose of national and international business as well as any consulting activities in relation to the aforementioned activities.

The Company may further mortgage, pledge, hypothecate, transfer or otherwise encumber all or some of its assets.

Furthermore, the Company may perform any other commercial activity unless this activity is specifically regulated.

In a general fashion, the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**Art. 5.** The corporate capital of the company is fixed at EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred Euro) divided into 1,000 (one thousand) shares with a nominal value of EUR 12,50 (twelve Euro fifty cent) each.

**Art. 6.** The capital may be increased or reduced at any time as laid down in article 199 of the law concerning Commercial Companies.

**Art. 7.** Each corporate unit entitles its owner to a proportional right in the company's assets and profits.

**Art. 8.** Shares are freely transferable among members. The shares transfer inter vivos to non-members is subject to the consent of at least seventy-five percent of the members' general meeting or of at least seventy-five percent of the company's capital. In the case of the death of a member, the shares transfer to non-members is subject to the consent of no less than seventy-five percent of the votes of the surviving members. In any event the remaining members have a pre-emption right which has to be exercised within thirty days from the refusal of transfer to a non-member.

**Art. 9.** The company will not be dissolved by death, interdiction, bankruptcy or insolvency of one of the members.

**Art. 10.** For no reason and in no case, the heirs, creditors or other rightful claimants of the members are allowed to pursue the sealing of property or documents of the company.

**Art. 11.** The Company shall be managed by one or several managers who need not be shareholders themselves.

If two (2) managers are appointed, they shall jointly manage the Company.

If more than two (2) managers are appointed, they shall form a board of managers.

The managers will be appointed by the shareholder(s), who will determine their number and the duration of their mandate. The managers are eligible for re-appointment and may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholder(s).

The Company will be bound towards third parties by the individual signature of the sole manager or by the joint signatures of any two manager(s) if more than one manager has been appointed.

The Company will further be bound towards third parties by the joint signatures or sole signature of any person to whom special power has been delegated by the manager(s), but only within the limits of such special power.

**Art. 12.** In the execution of their mandate, the managers are not held personally responsible. As agents of the company, they are responsible for the correct performance of their duties.

**Art. 13.** Every member may take part in the collective decisions. He has a number of votes equal to the number of shares he owns and may validly act at the meetings through a special proxy.

**Art. 14.** Collective decisions are only valid if they are adopted by the members representing more than half of the capital. However, decisions concerning the amendment of the Articles of Incorporation are taken by a majority of the members representing three quarters of the capital.

**Art. 15.** The business year begins on the 1<sup>st</sup> January and ends on the 31<sup>st</sup> December of each year.

**Art. 16.** Every year on 31<sup>st</sup> December the annual accounts are drawn up by the managers.

**Art. 17.** The financial statements are at the disposal of the members at the registered office of the company.

**Art. 18.** At least 5% of the net profit for the financial year has to be allocated to the legal reserve fund. Such contribution will cease to be compulsory when the reserve fund reaches 10% of the corporate capital.

The remaining balance is at the disposal of the members.

**Art. 19.** The company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the Articles of Incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who need not to be members and who are appointed by the general meeting which will specify their powers and remuneration.

**Art. 20.** If, and as long as one member holds all the shares, the company shall exist as a single member company, pursuant to article 179 (2) of the law on Commercial Companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

**Art. 21.** For anything not dealt with in the present Articles of Incorporation, the members refer to the relevant legislation.

#### *Transitory disposition*

The first financial year begins on the date of incorporation of the company and ends on 31<sup>st</sup> December 2011.

#### *Subscription and Payment*

The shares have been entirely subscribed as follows:

- Ms Fabien DE MEESTER, prenamed, five hundred shares . . . . .	500
- Ms Lei CHEN, prenamed, five hundred shares . . . . .	500
TOTAL: one thousand shares . . . . .	1,000

All the shares have been entirely paid up in cash by the prenamed subscribers, so that the company has now at its disposal the sum of EUR 12,500 (twelve thousand five hundred Euro) as it was certified to the notary executing this deed.

#### *Verification*

The notary executing this deed declares that the conditions fixed in art. 183 of the law on Commercial Companies of September 18, 1933 have been fulfilled.

#### *Expenses*

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its incorporation is approximately fixed at nine hundred euro (EUR 900.-).

#### *Resolutions of the sole member*

The shareholders, prenamed, represented as above-mentioned, representing the whole of the corporate capital, passed the following resolutions:

#### *First resolution*

The following person has been elected sole manager for an unlimited period:



Ms Fabien DE MEESTER, business manager, born in Namur (B) on 25 November 1961, residing in B-6900 Marche-en-Famenne, 46, Rue du Luxembourg

*Second resolution*

The company's registered office is located at L-9570 Wiltz, 11, Rue des Tondeurs.

*Declaration*

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 followed by a French version. On request of the same appearing parties and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be prevailing.

WHEREOF, the present notarial deed was drawn up in Rambrouch, on the day indicated at the beginning of this deed.

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

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

L'an deux mille onze, le vingt juin.

Par-devant Maître Edouard DELOSCH, notaire de résidence à Rambrouch, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1. Monsieur Fabien DE MEESTER, chef d'entreprise, né à Namur (B) le 25 novembre 1961, demeurant à B-6900 Marche-en-Famenne, 46, Rue du Luxembourg, ici représentée par Monsieur Lei Chen, Food engineer business, demeurant à L-9513 Wiltz, 4, rue de la Chapelle, en vertu d'une procuration donnée le 23 mai 2011.

Laquelle procuration restera annexée au présent acte.;

2. Monsieur Lei CHEN, Food engineer and business, né à Tianjin (Chine) le 25 mars 1976, demeurant à L-9513 Wiltz, 4, rue de la Chapelle.

Lesquels comparants, présents ou représentés comme dit ci-avant, prient le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée à constituer.

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les présents statuts et les dispositions légales.

La société prend la dénomination de «DMF-CN S.à r.l.».

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

Il peut être transféré dans la même commune par décision du/des gérant(s).

Le siège social peut être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision d'une assemblée générale extraordinaire des associés.

Au cas où des développements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale du siège social ou la communication aisée avec ce siège, ou de ce siège social à l'étranger se sont produits ou sont imminents, les gérants pourront transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise.

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

**Art. 4.** La Société a pour objet le commerce en général, et en particulier, le commerce national et international et les activités de conseil en relation avec les activités pré-mentionnées.

La Société peut en outre gager, hypothéquer, céder ou de tout autre manière grever tout ou partie de ses actifs.

En outre, la société pourra exercer toute autre activité commerciale, à moins qu'elle ne soit spécialement réglementée.

D'une façon générale, la Société peut effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière qu'elle estime utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros) représenté par 1000 (mille) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 12,50,- (douze euros cinquante cent) chacune.

**Art. 6.** Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou réduit dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

**Art. 7.** Chaque part donne droit à une fraction proportionnelle de l'actif social et des bénéfices.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément donné à la majorité des trois quarts des voix en assemblée générale ou autrement, par les associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les

trois quarts des droits appartenant aux survivants. En toute hypothèse, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer endéans trente jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé.

**Art. 9.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

**Art. 10.** Les héritiers, créanciers ou autres ayants droit ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

**Art. 11.** La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants qui n'ont pas besoin d'être associés.

Si deux (2) gérants sont nommés, ils géreront conjointement la Société.

Si plus de deux (2) gérants sont nommés, ils formeront un conseil de gérance.

Les gérants seront nommés par les associés, qui détermineront leur nombre et la durée de leur mandat. Les gérants peuvent être renommés et peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des associés.

La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature individuelle du gérant unique ou par la signature conjointe de deux gérants si plus d'un gérant a été nommé.

La Société sera également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui ce pouvoir de signature aura été délégué par les gérants, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 13.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives. Il a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 14.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

**Art. 15.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 16.** Chaque année, le 31 décembre, la gérance établit les comptes annuels.

**Art. 17.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication des comptes annuels.

**Art. 18.** Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé 5% au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint 10% du capital social.

Le solde est à la disposition des associés.

**Art. 19.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération.

**Art. 20.** Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application.

**Art. 21.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2011.

#### *Souscription et Paiement*

Les parts sociales ont été souscrites et entièrement libérées comme suit:

- Monsieur Fabien DE MEESTER, préqualifié, cinq cents parts sociales . . . . .	500
- Monsieur Lei CHEN, préqualifié, cinq cents parts sociales . . . . .	500
Total: mille parts sociales . . . . .	1.000

Les souscripteurs ont entièrement libéré toutes leurs parts par un versement en espèces, de sorte que la somme de DOUZE MILLE CINQ CENTS EUROS (12.500.- EUR) est dès à présent à la libre disposition de la Société ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné.

#### *Constatation*

Le notaire instrumentaire a constaté que les conditions prévues par l'article 183 des lois sur les sociétés (loi du 18 septembre 1933) se trouvent remplies.

74411

*Evaluation*

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ neuf cents euro (EUR 900,-).

*Résolutions de l'associé unique*

Les associés, prénommés, représentant l'intégralité du capital social, ont pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Est appelé aux fonctions de gérant unique pour une durée indéterminée:

Monsieur Fabien DE MEESTER, chef d'entreprise, né à Namur (B) le 25 novembre 1961, demeurant à B-6900 Marche-en-Famenne, 46, Rue du Luxembourg.

*Deuxième résolution*

Le siège social de la société est fixé à L-9570 Wiltz, 11, Rue des Tondeurs.

*Déclaration*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate qu'à la demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction en français. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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

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

Signé: L. Chen, DELOSCH.

Enregistré à Redange/Attert, le 22 juin 2011. Relation: RED/2011/1261. Reçu soixante-quinze (75.-) euros.

Le Receveur (signé): KIRSCH.

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

Rambrouch, le 1<sup>er</sup> juillet 2011.

Référence de publication: 2011095238/224.

(110108490) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 2011.

---

**Rex OpCo S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 161.919.

—  
**STATUTES**

In the year two thousand and eleven, on the first day of July.

Before Maître Edouard DELOSCH, notary, residing in Rambrouch (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared the following:

Rex MidCoS.A., a company having its registered office at L-1855 Luxembourg, 46A, Avenue J.F. Kennedy, in the process of registration at the Luxembourg trade and companies' register, here represented by Mr Vincentius van den Brink, private employee, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

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

Such appearing party, acting in its hereabove stated capacities, has drawn up the following articles of incorporation of a company, which it declared organized:

**Art. 1. Name.**

1.1 There is hereby established a company in the form of a société anonyme under the name of "Rex OpCo S.A." (hereinafter the "Company").

1.2 The Company may have one shareholder or several shareholders. For so long as the Company has a Sole Shareholder, the Company may be managed by a Sole Director only who does not need to be a shareholder of the Company.

**Art. 2. Registered Office.**

2.1 The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2.2 If the Board of Directors or, as the case may be the Sole Director, determines that extraordinary political, economic, social or military events have occurred or are imminent which would render impossible the normal activities of the Company at its registered office or the communication between such registered 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 company.

### **Art. 3. Duration.**

3.1 The Company is established for an unlimited period of time.

### **Art. 4. Object.**

4.1. The purpose of the Company shall be the acquisition of ownership interests, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such ownership interests. The Company may in particular acquire by way of subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and securities of whatever nature, including bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents and other intellectual property rights.

4.2. The Company may borrow in any way form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt or other equity securities. The Company may lend funds, including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other companies which form part of the same group of companies as the Company. It may also give guarantees and grant security interests in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other companies, which form part of the same group of companies as the Company.

4.3. The Company may further mortgage, pledge, hypothecate, transfer or otherwise encumber all or some of its assets. The Company may generally employ any techniques and utilise any instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit risk, currency fluctuations risk, interest rate fluctuation risk and other risks.

4.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property.

The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions, which may be or are conducive to the above-mentioned paragraphs of this Article.

### **Art. 5. Share Capital.**

5.1 The Company's subscribed share capital amounts to thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-) represented by three million one hundred thousand (3,100,000) shares having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each (the "Shares").

5.2 The subscribed share capital of the Company may at any time be increased or reduced by a resolution of the General Meeting of Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Association, subject to the mandatory provisions of the law of 10 August 1915, as amended, on commercial companies.

### **Art. 6. Acquisition of own Shares.**

6.1 The Company may acquire its own Shares to the extent permitted by law.

6.2 To the extent permitted by Luxembourg law the Board of Directors or as the case may be the Sole Director, is irrevocably authorised and empowered to take any and all steps to execute any and all documents and to do and perform any and all acts for and in the name and on behalf of the Company which may be necessary or advisable in order to effectuate the acquisition of the Shares and the accomplishment and completion of all related action.

### **Art. 7. Form of Shares.**

7.1 All the Shares of the Company shall be issued in registered form only. No conversion of the Shares into bearer shares shall be permissible.

7.2 The issued Shares shall be entered in the register of Shares which shall be kept by the Company or by one or more persons designated by the Company, and such registry shall contain the name of each owner of Shares, the Shareholder's address, the number and type of Shares held by a Shareholder, any transfer of Shares and the dates thereof.

7.3 The inscription of the Shareholder's name in the register of Shares evidences its right of ownership of such Shares. A certificate shall be delivered upon request by the Shareholder.

7.4 Any transfer of Shares shall be recorded in the register of Shares by delivery to the Company of an instrument of transfer satisfactory to the Company, or by a written declaration of transfer to be inscribed in the register of Shares, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act accordingly and, together with the delivery of the relevant certificate duly endorsed to the transferee, if issued.

7.5 The Shareholders shall provide the Company with an address to which all notices and announcements should be sent. Such address will also be entered into the register of Shares.

7.6 In the event that a Shareholder does not provide an address, the Company may permit a notice to that effect to be entered into the register of Shares and the Shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Company or at such other address as may be so entered into the register of Shares 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 Shares by means of a written notification to the Company at its registered office or at such other address as may be determined by the Company from time to time.

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

7.8 The Company or the person or persons designated by the Company to keep the register of Shares as set forth in this Article 7 shall not enter in the register of Shares any transfers made in contravention of the provisions, or without due observance of the conditions provided for, in Article 8.

#### **Art. 8. Board of Directors.**

8.1 For so long as the Company has a Sole Shareholder, the Company may be managed by a Sole Director only. Where the Company has more than one shareholder, the Company shall be managed by a board of directors ("Board of Directors") consisting of a minimum of three (3) to a maximum of five (5) directors (the "Directors").

8.2 The number of directors is fixed by the General Meeting of Shareholders.

8.3 The General Meeting of Shareholders may decide to appoint Directors of two different classes, being class A Director(s) and class B Director(s). Any such classification of Directors shall be duly recorded in the minutes of the relevant meeting and the Directors be identified with respect to the class they belong.

8.4 The Directors are to be appointed by the General Meeting of Shareholders for a period not exceeding six (6) years and until their successors are elected.

8.5 Decision to suspend or dismiss a Director must be adopted by the General Meeting of Shareholders with a majority of more than one-half of all voting rights present or represented.

8.6. When a legal person is appointed as a Director of the Company, the legal entity must designate a permanent representative (représentant permanent) in accordance with article 51bis of the Luxembourg act dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

#### **Art. 9. Meetings of the Board of Directors.**

9.1 The Board of Directors shall appoint from among its members a chairman (the "Chairman") at majority for a term of six (6) years, and may choose among its members one or more vice-chairmen. The Board of Directors may also choose a secretary (the "Secretary"), who need not be a Director and who may be instructed to keep the minutes of the Meetings of the Board of Directors as well as to carry out such administrative and other duties as directed from time to time by the Board of Directors.

9.2 The Board of Directors shall meet upon call by the Chairman, or any two Directors, at the place and time indicated in the notice of meeting, the person(s) convening the meeting setting the agenda. Written notice of any Meeting of the Board of Directors shall be given to all Directors at least five (5) calendar days in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency where twenty-four (24) hours prior notice shall suffice which shall duly set out the reason for the urgency. This notice may be waived, either prospectively or retrospectively, by the consent in writing or by telegram or telex or telefax of each director. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places described in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors. Without prejudice of Articles 9.6 and 9.7, meetings of the Board of Directors shall be held in the European Union.

9.3 Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by telegram, telefax, telex another Director as his proxy. A Director may not represent more than one of his colleagues.

9.4 The Board of Directors may act validly and validly adopt resolutions only if at least a majority of the Directors are present or represented at a Meeting of the Board of Directors. In the event however the General Meeting of Shareholders has appointed different classes of Directors (namely class A Directors and class B Directors) any resolutions of the Board of Directors may only be validly taken if approved by the majority of Directors including at least one class A and one class B Director (which may be represented). If a quorum is not obtained the Directors present may adjourn the meeting to a venue and at a time no later than five (5) calendar days after a notice of the adjourned meeting is given.

9.5 The Directors may participate in a Meeting of the Board of Directors by conference call or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear each other, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

9.6 Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board of Directors may also be passed by unanimous consent in writing which may consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every Director. The date of such a resolution shall be the date of the last signature.

9.7 The resolutions passed by the Sole Director shall be vested with the same authority as the resolutions passed by the Board and are documented by written minutes signed by the Sole Director.

#### **Art. 10. Minutes of Meetings of the Board of Directors.**

10.1 The minutes of any Meeting of the Board of Directors shall be signed by the Chairman.

10.2 Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman.

**Art. 11. Powers of the Board of Directors.**

11.1 The Directors may only act at duly convened Meetings of the Board of Directors or by written consent in accordance with Article 9 hereof.

11.2 The Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests and within the objectives and purposes of the Company. All powers not expressly reserved by law or by these Articles of Association to the General Meeting of Shareholders fall within the competence of the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be.

**Art. 12. Corporate Signature.**

12.1 Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound in the case of a sole director, by the sole signature of the Sole Director, or by the joint signature of any two Directors of the Company, or by the signature(s) of any other person (s) to whom authority has been delegated by the Board of Directors by means of an unanimous decision of the Board of Directors.

12.2 In the event the General Meeting of Shareholders has appointed different classes of Directors (namely class A Directors and class B Directors) the Company will only be validly bound by the joint signature of two Directors, one of whom shall be a class A Director and one class B Director (including by way of representation).

**Art. 13. Delegation of Powers.**

13.1 The Board of Directors may generally or from time to time delegate the power to conduct the daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation to such management as provided for by article 60 of the law of 10 August 1915, as amended, on commercial companies to an executive or other committee or committees whether formed from among its own members or not, or to one or more Directors, managers or other agents who may act individually or jointly. The Board of Directors shall determine the scope of the powers, the conditions for withdrawal and the remuneration attached to these delegations of authority including the authority to sub-delegate.

**Art. 14. Conflict of Interest.**

14.1 In case of a conflict of interest of a Director, it being understood that the mere fact that the Director serves as a director of a Shareholder or of an associated company of a Shareholder shall not constitute a conflict of interest, such Director must inform the Board of Directors of any conflict and may not take part in the vote. A director having a conflict on any item on the agenda must declare this conflict to the Chairman before the meeting is called to order.

14.2 Any Director having a conflict due to a personal interest in a transaction submitted for approval to the Board of Directors conflicting with that of the Company, shall be obliged to inform the board thereof and to cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in the business of the meeting. At the following General Meeting of Shareholders, before any other resolution to be voted on, a special report shall be made on any transactions in which any of the Directors may have a personal interest conflicting with that of the Company.

**Art. 15. General Meeting of Shareholders.** General Meeting of Shareholders

15.1 The General Meeting of Shareholders shall represent the entire body of shareholders of the Company (the "General Meeting of Shareholders" or "General Meeting").

15.2 It has the powers conferred upon it by the Luxembourg Company Law.

Notice, Place of Meetings, Decisions without a Formal Meeting

15.3 The General Meeting of Shareholders shall meet in Luxembourg upon call by the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be. Shareholders representing one tenth of the subscribed share capital may, in compliance with the law of 10 August 1915, as amended, on commercial companies, request the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be to call a General Meeting of Shareholders.

15.4 The annual General Meeting shall be held in Luxembourg in accordance with Luxembourg law at the registered office of the Company or at such other place as specified in the notice of the meeting, on the 20th day in the month of May, at 11:00 a.m. If such day is a legal or a bank holiday in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the following Business Day in Luxembourg.

15.5 Other General Meetings of Shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective convening notice.

15.6 General Meetings of Shareholders shall be convened pursuant to a notice setting forth the agenda and the time and place at which the meeting will be held, sent by registered letter at least thirty (30) days prior to the meeting, the day of the convening notice and the day of the meeting not included, to each Shareholder at the Shareholder's address in the Shareholder Registry, or as otherwise instructed by such Shareholder.

15.7 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.

15.8 The General Meeting of Shareholders shall appoint a chairman and be chaired by the chairman who shall preside over the meeting. The General Meeting shall also appoint a secretary who shall be charged with keeping minutes of the



meeting and a scrutineer. The minutes shall be in English and adopted as evidence thereof and be signed by the Chairman and the Secretary of such meeting or by the next meeting.

15.9 All General Meetings of Shareholders shall be conducted in English.

15.10 The Shareholders may not decide on subjects that were not listed on the agenda (which shall include all matters required by law) and business incidental to such matters, unless all Shareholders are present or represented at the meeting.

#### Voting Rights

15.11 Each Share is entitled to one vote at all General Meetings of Shareholders. Blank votes are considered null and void.

15.12 A Shareholder may act at any General Meeting of Shareholders by giving a written proxy to another person, who need not be a shareholder.

15.13 Unless otherwise provided by law or by these Articles of Association, resolutions of the General Meeting are passed by a majority of total votes of the Shares held by the Shareholders entitled to vote on the resolution.

#### **Art. 16. Auditors.**

16.1 The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not. The General Meeting of Shareholders shall appoint the statutory auditors and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six years. Their term of office may not exceed six (6) years.

#### **Art. 17. Financial Year.**

17.1 The financial year of the Company shall commence on the first of January and shall terminate on the thirty-first of December of each year.

17.2 The Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, shall prepare annual accounts in accordance with the requirements of Luxembourg law and accounting practice.

17.3 The Company shall ensure that the annual accounts, the annual report and the information to be added pursuant to the law of 10 August 1915, as amended, shall be available at its registered office from the day on which the General Meeting at which they are to be discussed and, if appropriate, adopted is convened.

17.4 The Annual General Meeting shall adopt the annual accounts.

#### **Art. 18. Dividend Distributions and Distributions out of Reserve Accounts.**

18.1 The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisation, charges and provisions represent the net profit of the Company.

18.2 Every year 5 percent of the net profit will be transferred to the legal reserve until this reserve amounts to 10 percent of the share capital

18.3 The credit balance free for distribution after the deduction as per Article 18.2 above is attributed to the shareholders.

18.4 Subject to the conditions laid down in Article 72-2 of the Law of 10 August 1915, the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, may pay out an advance payment on dividends.

#### **Art. 19. Dissolution and liquidation of the Company.**

19.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting of Shareholders to that effect, which requires a two-thirds majority of all the votes cast in a meeting where at least half of the issued share capital is present or represented.

19.2 The Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, shall be charged with the liquidation provided that the General Meeting of Shareholders shall be authorised to assign the liquidation to one or more liquidators in place of the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be.

19.3 To the extent possible, these Articles of Association shall remain in effect during the liquidation.

19.4 No distribution upon liquidation may be made to the company in respect of shares held by it.

19.5 After the liquidation has been completed, the books and records of the company shall be kept for the period prescribed by law by the person appointed for that purpose in the resolution of the General Meeting to dissolve the company. Where the General Meeting has not appointed such person, the liquidators shall do so.

#### **Art. 20. Amendments to the Articles of Incorporation.**

20.1 The present Articles of Association may be amended from time to time by a General Meeting of Shareholders under the quorum and majority requirements provided for by the law of 10 August 1915, as amended, on commercial companies.

#### **Art. 21. Applicable Law.**

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

## Art. 22. Language.

22.1 The present articles of incorporation are worded in English followed by a French version. In case of divergence between the English and the French text, the English version shall prevail.

### Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for in Article 26 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

### Subscription and Payment

The articles of incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing party, this party has subscribed for the number of shares and have paid in cash the amounts mentioned hereafter:

Shareholder	Subscribed capital	Number of Shares	Amount paid in
International Pyramide Holdings (Luxembourg) S.A. prenamed . . . . .	EUR 31,000.-	3,100,000	EUR 31,000
Total . . . . .	EUR 31,000.-	3,100,000	EUR 31,000

Proof of all such payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 26 of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

### Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand euro (EUR 1,000.-).

### Transitory provisions

The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on the last day of December 2011. The first annual General Meeting of Shareholders will thus be held in the year 2012.

### Resolution of the sole shareholder

The above named party, representing the entire subscribed capital has immediately taken the following resolutions:

1. Resolved to set at one the number of Directors and further resolved to elect the following as Director for a period ending at the annual General Meeting of Shareholders having to approve the accounts as at 31<sup>st</sup> December 2016:

- Mr Martinus Cornelis Johannes Weijermans, born on 26<sup>th</sup> August 1970 in „s-Gravenhage (the Netherlands), residing professionally in L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

2. The registered office shall be at 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

3. Resolved to elect EQ Audit S.à r.l., having its registered office at 2, rue J. Hackin, L-1746 Luxembourg, RCS Luxembourg B number 124.782, as statutory auditor for a period ending at the annual General Meeting of Shareholders having to approve the accounts as at 2014.

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

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

The document having been read to the attorney in fact of the appearing party, who is known to the notary by surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us notary this original deed.

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

L'an deux mille onze, le premier jour du mois de juillet.

Par-devant Maître Edouard DELOSCH, notaire de résidence à Rambrouch, Grand-Duché de Luxembourg.

### A comparu:

Rex MidCo S.A., société constituée selon les lois du Luxembourg ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, Avenue J.F. Kennedy, dans le processus d'inscription à la de commerce et des sociétés de Luxembourg, ici représentée par Monsieur Vincentius van den Brink, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

La procuration signée "ne varietur" par la partie comparante et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante agissant en sa capacité exposée ci-dessus, a arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elle déclare constituer:

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination sociale.**

1.1 Il est formé par les présentes une société anonyme qui adopte la dénomination «Rex OpCo S.A.» (ci-après la «Société»).

1.2 La Société peut avoir un actionnaire unique ou plusieurs actionnaires. Tant que la Société n'a qu'un actionnaire unique, la Société peut être administrée par un administrateur unique qui ne doit pas être obligatoirement actionnaire de la Société.

**Art. 2. Siège social.**

2.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

2.2 Au cas où le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique selon le cas, estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique, militaire ou social compromettent l'activité normale de la Société au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et des personnes à l'étranger ou que de tels événements sont imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, demeurera une société de droit luxembourgeois.

**Art. 3. Durée.**

3.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4. Objet social.**

4.1 L'objet de la Société est l'acquisition d'intérêts de propriété, au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises, sous quelque forme que ce soit ainsi que la gestion de ces intérêts de propriété. La Société peut notamment acquérir par voie de souscription, achat ou échange ou par tout autre moyen toutes valeurs, actions et titres/garanties de quelque nature que ce soit en ce compris les obligations, certificats, certificats de dépôt et tous autres instruments et plus généralement tous titres/garanties, instruments financiers émis par une entité privée ou publique quelle qu'elle soit. La Société peut également participer dans la création, le développement et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut également investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets et autres droits de propriété intellectuelle.

4.2 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, seulement par voie de placement privé, à l'émission de créances et obligations et autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances négociables. La Société peut prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations à ses filiales, sociétés affiliées et sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société. Elle peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

4.3 La Société peut en outre gager, hypothéquer, céder ou de tout autre manière grever tout ou partie de ses actifs. La Société peut en général employer toutes techniques et utiliser tous instruments en relation avec ses investissements en vue de leur gestion optimale, incluant les techniques et instruments en vue de protéger la société contre les risques de crédit, de fluctuation des devises et des taux d'intérêts et autres risques.

4.4. La Société peut exercer toutes activités commerciales, financières ou industrielles ou effectuer toutes transactions dans le domaine immobilier ou relatives à des biens immobiliers.

La Société peut exercer toutes activités commerciales, financières ou industrielles qui peuvent être ou qui sont conformes aux paragraphes mentionnés ci-dessus dans cet Article.

**Art. 5. Capital social.**

5.1 La Société a un capital souscrit de trente et un mille Euros (EUR 31.000,-) divisé en trois millions cent mille (3.100.000) actions, ayant une valeur nominale de un Cent (EUR 0.01) chacune (les «Actions»).

5.2 Le capital souscrit de la Société peut à tout moment être augmenté ou réduit par décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires statuant comme en matière de modification des présents Statuts, sous réserve des dispositions impératives de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

**Art. 6. Acquisition d'Actions propres.**

6.1 La Société peut racheter ses propres Actions dans les limites établies par la loi.

6.2 Dans les limites établies par la loi luxembourgeoise, le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique, selon le cas, est irrévocablement autorisé et a les pleins pouvoirs pour prendre toutes les mesures en vue de l'exécution de chaque document et pour accomplir tout acte à la fois au nom et pour le compte de la Société qui seraient nécessaires ou opportuns pour la réalisation de l'acquisition des Actions ainsi que pour l'accomplissement et la bonne fin de tous les actes y relatifs.

**Art. 7. Forme des Actions.**

7.1 Toutes les Actions de la Société seront uniquement émises sous forme nominative. Aucune conversion des Actions en actions au porteur ne sera admissible.

7.2 Les Actions émises seront inscrites dans le registre des Actions qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société et ce registre contiendra le nom de chaque propriétaire d'Actions, l'adresse de l'Actionnaire, le nombre et le type d'Actions détenues par un Actionnaire, chaque transfert d'Actions ainsi que les dates y relatives.

7.3 L'inscription du nom de l'Actionnaire dans le registre des Actions constitue la preuve de son droit de propriété sur ces Actions. Un certificat sera délivré sur demande de l'Actionnaire.

7.4 Chaque transfert d'Actions sera inscrit dans le registre des Actions par la délivrance à la Société d'un acte de transfert donnant satisfaction à la Société ou par une déclaration de transfert écrite portée au registre des Actions, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par des personnes qui détiennent des procurations valables pour agir de telle sorte, ensemble avec la délivrance du certificat concerné dûment endossé au cessionnaire, si un tel certificat a été émis.

7.5 Les Actionnaires doivent fournir à la Société une adresse à laquelle toutes les convocations et tous les avis devront être envoyés. Cette adresse sera également inscrite dans le registre des Actions.

7.6 Au cas où un Actionnaire ne fournit pas d'adresse, la Société pourra autoriser d'en faire mention au registre d'Actions et l'adresse de l'Actionnaire sera considérée être au siège social de la Société ou à telle autre adresse qui peut de temps en temps être inscrite au registre des Actions par la Société jusqu'à ce qu'une autre adresse soit fournie à la Société par cet Actionnaire. Un Actionnaire peut, à tout moment, changer d'adresse telle qu'inscrite dans le registre des Actions par voie d'une notification écrite au siège social de la Société ou à telle autre adresse fixée par celle-ci.

7.7 La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par Action. Si une ou plusieurs Actions sont détenues en indivision ou si le titre de propriété d'une telle Action ou de telles Actions est partagé, divisé ou contesté, toutes les personnes prétendant avoir un droit relatif à cette/ces Action(s) devront désigner un mandataire unique pour représenter cette/ces Action(s) à l'égard de la Société. La non-désignation d'un tel mandataire implique la suspension de tous les droits attachés à cette/ces Action(s).

7.8 La Société ou la personne ou les personnes désignée(s) par la Société pour tenir le registre des Actions tel que décrit au présent article 7 n'est/ne sont pas autorisée(s) à inscrire dans le registre des Actions un transfert opéré en violation des dispositions ou sans le respect dû aux conditions prévues par l'Article 8.

#### **Art. 8. Conseil d'Administration.**

8.1 Tant que la Société a un actionnaire unique, la Société peut être administrée par un seul administrateur. Si la Société a plus d'un actionnaire, elle est administrée par un conseil d'administration (le «Conseil d'Administration») composé de trois (3) Administrateurs au moins et cinq (5) au plus (les «Administrateurs»).

8.2 Le nombre des administrateurs est déterminé par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

8.3 L'Assemblée Générale des Actionnaires peut décider de nommer des Administrateurs de deux classes différentes, à savoir un ou des Administrateur(s) de la classe A et un ou des Administrateur(s) de la classe B. Toute classification d'Administrateurs doit être dûment enregistrée dans le procès-verbal de l'assemblée concernée et les Administrateurs doivent être identifiés en fonction de la classe à laquelle ils appartiennent.

8.4 Les Administrateurs doivent être nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires pour une durée qui ne peut dépasser six (6) ans, et ils resteront en fonctions jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus.

8.5 La décision de suspendre ou de révoquer un Administrateur doit être adoptée par l'Assemblée Générale des Actionnaires à la majorité simple de tous les droits de vote présents ou représentés.

8.6 Lorsqu'une personne morale est nommée Administrateur de la Société, la personne morale doit désigner un représentant permanent qui représentera la personne morale conformément à l'article 51bis de la loi luxembourgeoise datée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée.

#### **Art. 9. Réunions du Conseil d'Administration.**

9.1 Le Conseil d'Administration choisit parmi ses membres un président (le «Président») à la majorité pour une durée de six (6) ans et pourra choisir parmi ses membres un ou plusieurs vice-présidents. Le Conseil d'Administration pourra également choisir un secrétaire (le «Secrétaire») qui n'a pas besoin d'être Administrateur et qui pourra être responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration ainsi que de l'exécution de tâches administratives ou autres tel que décidé par le Conseil d'Administration de temps à autre.

9.2 Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du Président ou de deux Administrateurs au lieu et à l'heure indiqués dans la convocation à la Réunion du Conseil d'Administration, la/les personne(s) convoquant la Réunion du Conseil d'Administration fixant également l'ordre du jour. Chaque Administrateur sera convoqué par écrit à toute Réunion du Conseil d'Administration au moins cinq (5) jours civils à l'avance par rapport à l'horaire fixé pour ces réunions, excepté dans des circonstances d'urgence, dans lequel cas une convocation donnée vingt-quatre (24) heures à l'avance et mentionnant dûment les raisons de l'urgence sera suffisante. Il pourra être passé outre à cette convocation, pour l'avenir ou rétroactivement, à la suite de l'assentiment par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopieur de chaque Administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration. Sans préjudice des Articles 9.6 et 9.7, les réunions du Conseil d'Administration se tiennent dans l'Union Européenne.

9.3 Tout Administrateur peut agir à toute Réunion du Conseil d'Administration en désignant par écrit ou par télégramme, télécopie ou télex un autre administrateur comme son mandataire. Un Administrateur ne peut représenter plus qu'un de ses collègues.

9.4 Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des Administrateurs est présente ou représentée à la Réunion du Conseil d'Administration. Toutefois, au cas où l'Assemblée Générale des Actionnaires a nommé différentes classes d'Administrateurs (à savoir, les Administrateurs de classe A et les Administrateurs de classe B), toute résolution du Conseil d'Administration ne pourra être valablement adoptée que si elle est approuvée par la majorité des Administrateurs incluant au moins un Administrateur de classe A et un Administrateur de classe B (qui peuvent être représentés). Si un quorum n'est pas atteint, les Administrateurs présents peuvent reporter la réunion à un endroit et à une heure endéans un délai de cinq (5) jours civils après l'envoi d'une notice d'ajournement.

9.5 Les Administrateurs peuvent participer à une Réunion du Conseil d'Administration par conférence téléphonique ou par d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes y participant à s'entendre mutuellement et une participation par ces moyens sera considérée comme équivalant à une présence physique à la réunion.

9.6 Nonobstant de ce qui précède, une résolution du Conseil d'Administration peut également être adoptée par consentement unanime écrit qui consiste en un ou plusieurs documents comprenant les résolutions et qui sont signés par chaque Administrateur. La date d'une telle résolution sera la date de la dernière signature.

9.7 Les résolutions prises par l'Administrateur Unique auront la même autorité que les résolutions prises par le Conseil d'Administration et seront constatées par des procès verbaux signés par l'Administrateur Unique.

#### **Art. 10. Procès-verbaux des Réunions du Conseil d'Administration.**

10.1 Les procès-verbaux d'une Réunion du Conseil d'Administration seront signés par le Président.

10.2 Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le Président.

#### **Art. 11. Pouvoirs du Conseil d'Administration.**

11.1 Les Administrateurs peuvent uniquement agir lors de Réunions du Conseil d'Administration dûment convoquées ou par consentement écrit conformément à l'Article 9 des présents Statuts.

11.2 Le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'Administrateur Unique, a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes d'administration et de disposition qui sont dans l'intérêt de la Société et dans les limites des objectifs et de l'objet de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'Assemblée Générale des Actionnaires par la loi ou par les présents Statuts sont de la compétence du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, de l'Administrateur Unique.

#### **Art. 12. Signature Sociale.**

12.1 Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée par la signature de l'Administrateur Unique, selon le cas, ou par la signature conjointe de deux Administrateurs de la Société ou par la/les signature(s) de toute(s) personne(s) à qui un pouvoir de signature a été délégué par le Conseil d'Administration moyennant une décision unanime du Conseil d'Administration.

12.2 Toutefois, au cas où l'Assemblée Générale des Actionnaires a nommé différentes classes d'Administrateurs (à savoir les Administrateurs de classe A et les Administrateurs de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un Administrateur de classe A et d'un Administrateur de classe B (y compris par voie de représentation).

#### **Art. 13. Délégation de pouvoirs.**

13.1 Le Conseil d'Administration peut d'une manière générale ou de temps en temps déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion ainsi que prévu par l'article 60 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, à un cadre ou à un/des comité(s), composé(s) de ses propres membres ou non, ou à un ou plusieurs Administrateurs, directeurs ou autres agents qui peuvent agir individuellement ou conjointement. Le Conseil d'Administration déterminera l'étendue des pouvoirs, les conditions du retrait et la rémunération en ce qui concerne ces délégations de pouvoir, y compris le pouvoir de sub-déléguer.

#### **Art. 14. Conflit d'Intérêts.**

14.1 Dans le cas d'un conflit d'intérêts dans le chef d'un Administrateur, étant entendu que le simple fait que l'Administrateur occupe une fonction d'administrateur ou d'employé d'un Actionnaire ou d'une société associée à un Actionnaire ne constitue pas un conflit d'intérêt, cet Administrateur doit aviser le Conseil d'Administration de tout conflit d'intérêt et ne peut pas participer au vote. Un Administrateur ayant un conflit par rapport à un point de l'ordre du jour doit déclarer ce conflit au Président avant l'ouverture de l'assemblée.

14.2 Chaque Administrateur ayant un conflit causé par un intérêt personnel dans une opération subordonnée à l'approbation du Conseil d'Administration qui s'oppose à l'intérêt de la Société, sera obligé d'en aviser le conseil et de faire en sorte qu'une mention de sa déclaration soit insérée au procès-verbal de la réunion. Il ne participera pas aux délibérations de la réunion. Lors de la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires, avant le vote de toute autre résolution, un rapport spécial sera établi sur toute opération dans laquelle un des Administrateurs pourrait avoir un intérêt personnel en conflit avec celui de la Société.

**Art. 15. Assemblée Générale des Actionnaires.** Assemblée Générale des Actionnaires

15.1 L'Assemblée Générale des Actionnaires représente l'ensemble des actionnaires de la Société (l'«Assemblée Générale des Actionnaires» ou l'«Assemblée Générale»).

15.2 Elle a les pouvoirs qui lui sont réservés par la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales.

Convocation, lieu de réunion des Assemblées, décision sans Assemblée Formelle.

15.3 L'Assemblée Générale des Actionnaires se réunit à Luxembourg sur convocation du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, de l'Administrateur Unique. Les Actionnaires représentant un dixième du capital social souscrit peuvent, conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, demander au Conseil d'Administration de convoquer une Assemblée Générale des Actionnaires.

15.4 L'Assemblée Générale annuelle se réunit en conformité avec la loi luxembourgeoise à Luxembourg; au siège social de la Société ou à tel autre endroit indiqué dans l'avis de convocation de l'assemblée, le 20<sup>e</sup> jour du mois de mai à 11 heures. Si ce jour est un jour férié légal au Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant à Luxembourg.

15.5 D'autres Assemblées Générales des Actionnaires peuvent se tenir aux lieux et aux dates qui peuvent être prévues dans les avis de convocation respectifs.

15.6 Les Assemblées Générales des Actionnaires seront convoqués par une convocation qui détermine l'ordre du jour ainsi que l'heure et l'endroit auxquels l'assemblée se tiendra, envoyée par lettre recommandée au moins trente (30) jours avant l'assemblée, ce délai ne comprenant ni le jour de l'envoi de la convocation ni le jour de l'assemblée, à chaque Actionnaire et à l'adresse de l'Actionnaire dans le Registre des Actionnaires, ou suivant d'autres instructions données par l'Actionnaire concerné.

15.7 Au cas où tous les Actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocations à l'assemblée.

15.8 L'Assemblée Générale des Actionnaires désignera un président et sera présidée par le président qui dirigera l'assemblée. L'Assemblée Générale désignera un secrétaire chargé de dresser les procès-verbaux de l'assemblée et un scrutateur. Les procès-verbaux seront rédigés en anglais et dressés à titre de preuve de l'assemblée et seront signés par le Président et le Secrétaire de cette assemblée ou lors de l'assemblée suivante.

15.9 La langue utilisée lors de chaque Assemblée Générale des Actionnaires sera l'anglais.

15.10 Les Actionnaires ne peuvent pas prendre des décisions concernant des matières qui ne sont pas à l'ordre du jour (y compris les matières exigées par la loi) et concernant des affaires en relation avec de telles matières, sauf si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée.

Droit de vote

15.11 Chaque Action donne droit à une voix à chaque Assemblée Générale des Actionnaires. Le vote en blanc est nul et non avenu.

15.12 Un Actionnaire peut agir à chaque Assemblée Générale des Actionnaires en donnant une procuration écrite à une autre personne, actionnaire ou non.

15.13 Sauf disposition contraire de la loi ou des présents Statuts, les résolutions de l'Assemblée Générale sont adoptées à la majorité du nombre total des voix afférentes aux Actions détenues par les Actionnaires autorisés à voter sur la résolution.

**Art. 16. Surveillance.**

16.1 Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires au compte qui n'ont pas besoin d'être actionnaires. L'Assemblée Générale des Actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leur rémunération et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six (6) ans.

**Art. 17. Année sociale.**

17.1 L'année sociale de la Société commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

17.2 Le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'Administrateur Unique prépare les comptes annuels suivant les exigences de la loi luxembourgeoise et les pratiques comptables.

17.3 La Société fera en sorte que les comptes annuels, le rapport annuel et les éléments supplémentaires à fournir conformément à la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, soient disponibles à son siège social à partir du jour auquel l'Assemblée Générale à laquelle ils doivent faire l'objet d'une délibération et, si opportun, être adoptés, est convoquée.

17.4 L'Assemblée Générale Annuelle adoptera les comptes annuels.

**Art. 18. Distribution de dividendes et distributions à partir des Comptes de Réserve.**

18.1 Le solde créditeur du compte de profits et pertes après déduction des frais, coûts, amortissements, charges et provisions représente le bénéfice net de la Société.

18.2 Chaque année, 5 pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve atteigne 10 pour cent du capital social.



18.3 Le solde créateur susceptible d'être distribué après la déduction opérée conformément à l'article 18.2 ci-dessus, est attribué aux actionnaires.

18.4 Conformément aux conditions prévues par l'Article 72-2 de la loi du 10 août 1915, le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'Administrateur Unique peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

#### **Art. 19. Dissolution et liquidation de la Société.**

19.1 La Société peut être dissoute par une résolution de l'Assemblée Générale des Actionnaires; cette résolution requiert une majorité de deux tiers de toutes les voix émises lors d'une assemblée où au moins la moitié du capital social est présente ou représentée.

19.2 La liquidation s'effectuera par les soins du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, de l'Administrateur Unique, sous la réserve que l'Assemblée Générale des Actionnaires sera autorisée à confier la liquidation à un ou plusieurs liquidateurs en remplacement du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, de l'Administrateur Unique.

19.3 Dans la mesure du possible, les présents Statuts resteront en vigueur pendant la liquidation.

19.4 Aucune distribution des bonis de liquidation ne peut être faite en faveur de la société en raison d'actions détenues par elle.

19.5 Après la clôture de la liquidation, les documents comptables et écritures de la Société seront conservés pendant la durée prévue par la loi par la personne désignée à cet effet dans la décision de l'Assemblée Générale de dissoudre la Société. Au cas où l'Assemblée Générale n'a pas désigné une telle personne, les liquidateurs procéderont à cette désignation.

#### **Art. 20. Modification des Statuts.**

20.1 Les présents Statuts sont susceptibles d'être modifiés de temps en temps par une Assemblée Générale des Actionnaires conformément aux exigences de quorum et de majorité prévues par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

#### **Art. 21. Loi applicable.**

21.1 Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts seront réglées conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

#### **Art. 22. Langue.**

22.1 Les présents statuts sont rédigés en langue anglaise, suivis d'une version française. En cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

#### *Constat*

Le notaire soussigné constate que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été observées.

#### *Souscription et Paiement*

La partie comparante ayant ainsi arrêté les statuts de la Société, a souscrit au nombre d'actions et a libéré en espèces les montants ci-après énoncés:

Actionnaire	Capital souscrit	Nombre d'actions	Libération
International Pyramide Holdings (Luxembourg) S.A., précitée . . . . .	31.000 EUR	3.100.000	31.000 EUR
Total . . . . .	31.000 EUR	3.100.000	31.000 EUR

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentaire qui constate que les conditions prévues à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été respectées.

#### *Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ mille euros (EUR 1.000,-).

#### *Dispositions transitoires*

La première année sociale commencera à la date de constitution de la Société et finit le dernier jour de décembre 2011. L'Assemblée Générale Annuelle se réunira donc pour la première fois en 2012.

#### *Résolutions de l'associé unique*

La comparante préqualifiée, représentant la totalité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes:

1. Fixe à un le nombre des Administrateurs et décide de nommer la personne suivante Administrateur pour une période prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle statuant sur les comptes 31 Décembre 2016:

- M Martinus Cornelis Johannes Weijermans, employé privé, né le 26 août 1970 à „s-Gravenhage (Pays-Bas), domicilié professionnellement à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

2. Fixe le siège social au 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

3. Nomme EQ Audit S.à r.l., avec siège social à L-1746 Luxembourg, 2, rue J.Hackin, RCS Luxembourg B numéro 124.782, commissaire aux comptes de la société pour une période prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle statuant sur les comptes 2014.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du mandataire de la partie comparante ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande de cette même comparante, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

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

Signé: V. van den Brink, DELOSCH.

Enregistré à Redange/Attert, le 1<sup>er</sup> juillet 2011. Relation: RED/2011/1383. Reçu soixante-quinze (75.-) euros.

Le Receveur (signé): KIRSCH.

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

Rambrouch, le 5 juillet 2011.

Référence de publication: 2011095496/592.

(110107646) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 2011.

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

**Capital social: EUR 12.400,00.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 106.082.

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

**Capital social: EUR 12.400,00.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 106.083.

In the year two thousand and eleven, on the thirty-first day of May.

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

**THERE APPEARED:**

Mr. François-Xavier Goossens, Lawyer, having his professional address in L-2016 Luxembourg, Route d'Arlon, 291 acting in her / his capacity of special attorney of:

1) The Sole Manager (gérant unique) of Boromir, S.à r.l., a private limited company (société à responsabilité limitée), having its registered office in L-2346 Luxembourg, rue de la Poste, 20, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 106.082 having been appointed as proxy holder of such company by decision of the Sole Manager (gérant unique) a on 31 May 2011; and,

2) The Sole Manager (gérant unique) of Gimli, S.à r.l., a private limited company (société à responsabilité limitée), having its registered office in L-2346 Luxembourg, rue de la Poste, 20, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 106.083 having been appointed as proxy holder of such company by decision of the Sole Manager (gérant unique) dated on 31 May 2011.

The appearing, acting as stated above, has declared and requested the undersigned notary to record as a notary deed the present common merger proposal:

**COMMON MERGER PROPOSAL BETWEEN BOROMIR. S.À R.L. AND GIMLI. S.À R.L.**

**1. Description of the merger.** The sole manager (gérant unique) of each of the merging company propose to carry out the merger (the "Merger") which will imply the transfer of all assets and liabilities of the Absorbed Company (Gimli, S.à r.l.) to the Absorbing Company (Boromir, S.à r.l.), in accordance with the provisions of article 278 of the Luxembourg law on commercial companies of 15 August 1915, as amended from time to time (the "Law") and particularly of article 274 of the Law save for paragraph (1) b.

The sole manager (gérant unique) of each merging company mutually undertakes to take all required steps in order to carry out the Merger, in accordance with the conditions detailed hereafter and set out, hereby, the terms of the common merger proposal (the "Common Merger Proposal").

In accordance with article 279 (1) a) of the Law, the Merger will take effect between the Absorbed Company and the Absorbing Company after the one month period from the publication of the present Common Merger Proposal in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations (Luxembourg Official Gazette) (the "Effective Date").

The Merger shall only take effect towards third parties one month after the publication of the Common Merger Proposal in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (Luxembourg Official Gazette), in accordance with Article 8 of the Law.

## **2. General information regarding the Merging Companies.**

### **2.1.1. The Absorbed Company**

The Absorbed Company, Gimli, S.à r.l., is a private limited company (société à responsabilité limitée) with registered office at L-2346 Luxembourg, rue de la poste, 20, à share capital of EUR 12,400 and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 106.083.

The Absorbed Company has been incorporated under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg pursuant to a deed of Me Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, on 08 February 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n°564 of 10 June 2005.

The articles of association, as incorporated in the deed of incorporation of the Absorbed Company have been amended pursuant to a deed of Me Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, on 15 February 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n°636 of 30 June 2005 and pursuant a deed drawn up by the same notary on 21 April 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Association, n°1001 of 07 October 2005.

### **2.1.2. The Absorbing Company**

The Absorbing Company, Boromir, S.à r.l., is a private limited company (société à responsabilité limitée) with registered office at L-2346 Luxembourg, rue de la Poste, 20 a share capital of EUR 12,400 and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 106 082.

The Absorbing Company has been incorporated under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg pursuant to a deed of Me Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, on 08 February 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n°564 of 10 June 2005.

The articles of association, as incorporated in the deed of incorporation of the Absorbing Company have been amended pursuant to a deed of Me Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, on 15 February 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n°636 of 30 June 2005 and pursuant a deed drawn up by the same notary on 21 April 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Association, n°1001 of 07 October 2005.

**2.2. Date as of which the operations of the Absorbed Company... treated, for accounting purposes, as being carried out on behalf of the Absorbing Company.**

The operations of the Absorbed Company shall be treated, for accounting purposes, as being carried out on behalf of the Absorbing Company as of 01 July 2010.

### **2.3. Special advantages granted to the members of the Sole Manager (gérant unique) of the Merging Companies**

None of the sole manager (gérant unique) of the Merging Companies shall be entitled to receive any special advantages.

## **3. Consequences of the Merger.**

**3.1. The Merger will trigger ipso jure all the consequences detailed in article 274 of the Law save for the consequence listed in article 274 (1) b) of the Law.**

Indeed, as a result of the Merger, the Absorbed Company shall cease to exist and all their shares in issue shall be cancelled.

**3.2. The Absorbing Company will become the owner of the assets transferred by the Absorbed Company as they exist on the Effective Date, with no right of recourse whatsoever against the Absorbed Company.**

**3.3. The Absorbing Company shall pay, as of the Effective Date, all taxes, contributions, duties, levies and insurance premium which will or may become due with respect to the ownership of the assets which have been contributed.**

**3.4. As of the Effective Date, the Absorbing Company shall perform all agreement and obligations whatsoever the Absorbed Company.**

**3.5. The right and claims comprised in the assets of the Absorbed Company shall be transferred to the Absorbing Company with all the securities, either in rem or personal, attached thereto. The Absorbing Company shall thus be subrogated, without novation, in all rights, whether in rem or personal, of the Absorbed Company with respect to all assets and against all debtors without any exception.**

**3.6. The Absorbing Company shall incur all debts and liabilities of any kind of the Absorbed Company. In particular, it shall pay interest and principal on all debts and liabilities of any kind incurred by the Absorbed Company.**

**3.7. The Absorbing Company shall register the assets and liabilities of the Absorbed Company at their financial worth in its financial statements.**

**3.8. All corporate documents of the Absorbed Company shall be kept at the registered office of the Absorbing Company for as long as prescribed by the Law.**

**3.9. The mandate of the sole manager of the Absorbed Company will be terminated on the date of effect of the Merger. Full discharge will be given to the manager for the performance of its mandate.**

#### 4. Additional provisions.

4.1. The costs of the Merger will be incurred by the Absorbing Company.

4.2. The undersigned mutually undertake to take all steps in their power in order to carry out the Merger in accordance with the legal and statutory requirements of the Merging Companies.

4.3. The Absorbing Company shall carry out all required and necessary formalities in order to carry out the Merger as well as the transfer of all assets and liabilities of the Absorbed Company to the Absorbing Company.

4.4. The sole shareholder of the Merging Companies shall be entitled to inspect the following documents at the registered office of the said companies, at least one month before the Effective Date: the Common Merger Proposal, annual accounts and annual reports of the Merging Companies for the last three financial years and, if necessary, a recent accounting statement. A copy of the above mentioned documents will be obtainable upon request.

4.5. The present document has been drawn up in Luxembourg on 31 May 2011, in original in order to be registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies and to be published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, at least one month prior to the Effective Date, in accordance with Article 279 of the Law.

#### Certification

In accordance with Article 271 of the law dated 10 August 1915 related to commercial companies as amended, the undersigned notary certifies the compliance of the present Merger proposal with the law.

Whereof, the present notarial deed is drawn up in Grand-Duchy of Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

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

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

L'an deux mille onze, le trente et unième jour du mois de Mai.

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

#### ONT COMPARU:

Mr. François-Xavier Goossens, Avocat, ayant son adresse professionnelle au L-2016 Luxembourg, Route d'Arlon 291, agissant en sa capacité de mandataire spécial de:

1) Le Gérant Unique de Boromir, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au L-2346 Luxembourg, rue de la Poste, 20, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 106.082, ayant été nommé mandataire de cette société par décision du Gérant Unique datée du 31 mai 2011; et

2) Le Gérant Unique de Gimli, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au L-2346 Luxembourg, rue de la Poste 20, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 106.083, ayant été nommé mandataire de cette société par décision du Gérant Unique datée du 31 mai 2011.

La personne comparante, agissant telle que décrit ci-dessus, a déclaré et a requis le notaire instrumentant d'acter sous la forme d'un acte notarié le présent projet commun de fusion:

#### PROJET COMMUN DE FUSION ENTRE BOROMIR. S.À R.L. ET GIMLI. S.À R.L.

**1. Description de la fusion.** Le gérant unique de chacune des sociétés fusionnantes propose d'effectuer une fusion (la «Fusion») ayant pour effet le transfert de tous les actifs et passifs de la Société Absorbée (Gimli, S.à r.l.) à la Société Absorbante (Boromir, S.à r.l.), conformément aux dispositions de l'article 278 de la loi Luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle qu'amendée (la «Loi») et en particulier l'article 274 de la Loi à l'exception du paragraphe (1) b.

Le gérant unique de chacune des sociétés fusionnantes s'engage réciproquement à entreprendre toutes les démarches requises en vue de réaliser la décision, aux conditions définies ci-après et fixe, par la présente, les conditions du projet commun de fusion (le «Projet Commun de Fusion»)

Conformément à l'article 279 (1) a) de la Loi, la Fusion prendra effet entre la Société Absorbée et la Société Absorbante, après la période d'un mois à partir de la publication du Projet Commun de Fusion au Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations (Journal Officiel du Luxembourg) (la «Date Effective»).

La Fusion prendra seulement effet entre parties, un mois après la publication du Projet Commun de Fusion au Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations (Journal Officiel du Luxembourg), conformément à l'article 278 de la Loi.

**2. Informations générales concernant les Sociétés Fusionnantes.** La Société Absorbée, Gimli, S.à r.l., est une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au L-2346 Luxembourg, rue de la Poste 20, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 106.083

La Société Absorbée a été constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, suivant un acte de Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, le 8 février 2005, publié au Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n°564 du 10 juin 2005.

Les statuts, telle que constituée par l'acte de constitution de la Société Absorbée, ont été amendés par un acte de Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, le 15 février 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n°636 du 30 juin 2005 et suivant un acte du même notaire le 21 avril 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n°1001 du 7 octobre 2005.

#### 2.1.2. La Société Absorbante

La Société Absorbante, Boromir, S.à r.l., est une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-2346 Luxembourg, rue de la Poste, 20 au capital social de EUR 12.400 et immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 106.082.

La Société absorbante a été constituée sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, le 08 Février 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 564 du 10 Juin 2005.

Les statuts, ainsi que repris dans l'acte de constitution de Absorbante ont été modifiés suivant procès-verbal dressé par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, le 15 Février 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 636 du 30 Juin 2005 et suivant procès-verbal dressé par le même notaire le 21 Avril 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1001 du 07 Octobre 2005.

2.2. Date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée seront considérées d'un point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante

Les opérations de la Société Absorbée seront considérées d'un point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante à compter du 01 Juillet 2010.

#### 2.3. Avantages particuliers attribués au Gérant Unique des Sociétés Fusionnantes

Aucun des Gérants Unique des Sociétés Fusionnantes n'auront le droit de recevoir aucun avantage particulier.

### 3. Effets de la Fusion.

3.1. La Fusion entraînera de plein droit toutes les conséquences prévues par l'article 274 de la Loi à l'exception des conséquences listées à l'article 274 (1) b).

Ainsi, par l'effet de la Fusion, le Société Absorbée cessera d'exister et toutes les parts sociales alors émises par ladite société seront annulées.

3.2. La Société Absorbante deviendra propriétaire des actifs qui lui ont été transférés par la Société Absorbée dans l'état où ils se trouvent à la Date Effective, sans droit de recours contre la Société Absorbée.

3.3. La Société Absorbante acquittera, à compter de la Date Effective, tous impôts, contributions, taxes, redevances et primes d'assurances, qui grèveront ou pourront grever la propriété des actifs apportés.

3.4. Dès la Date Effective, la Société Absorbante, exécutera tous contrats et obligations de quelque nature que soit la Société Absorbée.

3.5. Les droits et créances compris dans le patrimoine de la Société Absorbée seront transférés à la Société Absorbante avec toutes les garanties tant réelles que personnelles qui y sont attachées. La Société Absorbante sera ainsi subrogée, sans novation, dans tous les droits réels et personnels de la Société Absorbée attachés à l'ensemble des actifs et contre tous les débiteurs sans exception.

3.6. La Société Absorbante assumera toutes les obligations et dettes, de quelque nature que ce soit, de la Société Absorbée. En particulier, elle paiera en principal et intérêt, toutes dettes et obligations, de quelque nature que ce soit, incombant à la Société Absorbée.

3.7. Société Absorbante inscrira les actifs et passifs de la Société Absorbée à leur valeur comptable dans ses comptes.

3.8. Tous les documents sociaux de la Société Absorbée seront conservés pendant le délai légal au siège social de la Société Absorbante.

3.9. Le mandat du Gérant Unique de la Société Absorbée prendra fin à la date de prise d'effet de la Fusion. Décharge entière sera donnée au Gérant Unique pour l'exercice de son mandat.

### 4. Mentions Complémentaires.

4.1. Le coût de l'opération de Fusion sera supporté par la Société Absorbante.

4.2. Les soussignés s'engagent mutuellement et réciproquement à faire tout ce qui est en leur pouvoir pour réaliser la Fusion en respectant les prescriptions légales et les dispositions statutaires des deux sociétés.

4.3. La Société Absorbante procédera à toutes les formalités nécessaires et utiles pour donner effet à la fusion ainsi que pour réaliser le transfert de tous les avoirs et obligations de la Société Absorbée à la Société Absorbante.

4.4. L'Associé Unique de chacune des Sociétés Fusionnantes aura le droit de prendre connaissance des documents suivants au siège social desdites sociétés, au moins un mois avant la Date Effective: Projet Commun de Fusion, comptes annuels et rapports de gestion des Sociétés Fusionnantes des trois derniers exercices et, si nécessaire un état comptable récent. Une copie des documents susmentionnés pourra être obtenue sur demande.

4.5. Le présent texte est établi le 31 mai 2011 à Luxembourg, en original, aux fins d'être déposé au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et d'être publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, au moins un mois avant la Date Effective, en application de l'article 279 de la Loi.

74426

*Certification*

En application de l'article 271 de la loi du 10 août 1915 relative de la sociétés commerciales ainsi qu'amendée, le notaire soussigné certifie que le présent projet de fusion respecte les dispositions de la loi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à la date stipulée au début des présentes.

Et après lecture faite au mandataire des parties comparantes, le mandataire des parties comparantes a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: F.-X. GOOSSENS et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 9 juin 2011. Relation: LAC/2011/26742. Reçu douze euros (12.- EUR).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

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

Luxembourg, le 30 juin 2011.

H. HELLINCKX.

Référence de publication: 2011095622/217.

(110107012) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2011.

**KBC Participations Bonds, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 73.070.

**KBC Participations Access, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 93.882.

**KBC Participations Districlick, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 73.072.

**KBC Participations Life, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 73.077.

**KBC Participations Partners, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 73.073.

**KBC Participations Invest, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 73.074.

**KBC Participations Frequent, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 70.166.

**KBC Participations Equity, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 113.979.

**KBC Conseil-Service, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 46.977.

—  
PROJET DE FUSION

In the year two thousand and eleven, on the twenty-seventh of June.

Before US Maître Henri BECK, notary, residing in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

(A). KBC Participations Bonds, a public limited liability company ("société anonyme") incorporated under the laws of Luxembourg, having its address at 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, under number B 73 070, here represented by Ms. Peggy Simon, with professional address at 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as the proxyholder of the



board of directors of such corporation, pursuant to resolutions made with effect as of June 7<sup>th</sup>, 2011, and pursuant to a proxy given on June 7<sup>th</sup>, 2011;

(B). KBC Participations Access, a public limited liability company ("société anonyme") incorporated under the laws of Luxembourg, having its address at 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, under number B 93 882, here represented by Ms. Peggy Simon, with professional address at 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as the proxyholder of the board of directors of such corporation, pursuant to resolutions made with effect as of June 7<sup>th</sup>, 2011, and pursuant to a proxy given on June 7<sup>th</sup>, 2011;

(C). KBC Participations Districlick, a public limited liability company ("société anonyme") incorporated under the laws of Luxembourg, having its address at 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, under number B 73 072, here represented by Ms. Peggy Simon, with professional address at 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as the proxyholder of the board of directors of such corporation, pursuant to resolutions made with effect as of June 7<sup>th</sup>, 2011, and pursuant to a proxy given on June 7<sup>th</sup>, 2011;

(D) KBC Participations Life, a public limited liability company ("société anonyme") incorporated under the laws of Luxembourg, having its address at 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, under number B 73 077, here represented by Ms. Peggy Simon, with professional address at 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as the proxyholder of the board of directors of such corporation, pursuant to resolutions made with effect as of June 7<sup>th</sup>, 2011, and pursuant to a proxy given on June 7<sup>th</sup>, 2011;

(E). KBC Participations Partners, a public limited liability company ("société anonyme") incorporated under the laws of Luxembourg, having its address at 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, under number B 73 073, here represented by Ms. Peggy Simon, with professional address at 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as the proxyholder of the board of directors of such corporation, pursuant to resolutions made with effect as of June 7<sup>th</sup>, 2011, and pursuant to a proxy given on June 7<sup>th</sup>, 2011;

(F). KBC Participations Invest, a public limited liability company ("société anonyme") incorporated under the laws of Luxembourg, having its address at 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, under number B 73 074, here represented by Ms. Peggy Simon, with professional address at 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as the proxyholder of the board of directors of such corporation, pursuant to resolutions made with effect as of June 7<sup>th</sup>, 2011, and pursuant to a proxy given on June 7<sup>th</sup>, 2011;

(G). KBC Participations Frequent, a public limited liability company ("société anonyme") incorporated under the laws of Luxembourg, having its address at 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, under number B 70 166, here represented by Ms. Peggy Simon, with professional address at 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as the proxyholder of the board of directors of such corporation, pursuant to resolutions made with effect as of June 7<sup>th</sup>, 2011, and pursuant to a proxy given on June 7<sup>th</sup>, 2011;

(H). KBC Participations Equity, a public limited liability company ("société anonyme") incorporated under the laws of Luxembourg, having its address at 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, under number B 113 979, here represented by Ms. Peggy Simon, with professional address at 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as the proxyholder of the board of directors of such corporation, pursuant to resolutions made with effect as of June 7<sup>th</sup>, 2011, and pursuant to a proxy given on June 7<sup>th</sup>, 2011; and

(I). KBC Conseil-Service, a public limited liability company ("société anonyme") incorporated under the laws of Luxembourg, having its address at 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, under number B 46 977, here represented by Ms. Peggy Simon, with professional address at 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as the proxyholder of the board of directors of such corporation, pursuant to resolutions made with effect as of June 7<sup>th</sup>, 2011, and pursuant to a proxy given on June 7<sup>th</sup>, 2011.

collectively referred to as the "Merging Parties".

Such appearing Merging Parties wish to effect a merger by absorption (the "Merger"), pursuant to the articles 257 and following of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies, as amended (the "Law").

The Merging Parties, through their proxyholders, have requested the undersigned notary to state the following Merger project which has been adopted by the board of directors of each of them (the "Merger Project").

## 1. Merging Parties - Objective of the Merger.

### 1.1. The Merging Parties are:

- KBC Participations Bonds, prenamed, as absorbing corporation (the "Absorbing Corporation"). The share capital of the Absorbing Corporation amounts to seventy-five thousand Euro (EUR 75,000.-) represented by one thousand (1,000) shares without nominal value. The share capital of the Absorbing Corporation is entirely held by KBC Asset Management NV/SA, with registered address at Havenlaan, 2 1080, Brussel, Belgium, registered with the Belgian Crossroads Bank for Enterprises under number 469.444.267 (the "Sole Shareholder");

- KBC Participations Access, prenamed, as absorbed corporation (the "First Absorbed Corporation"). The share capital of the First Absorbed Corporation amounts to seventy-five thousand Euro (EUR 75,000.-) represented by one thousand (1,000) shares without nominal value and is entirely held by the Sole Shareholder;

\* KBC Participations Districlick, prenamed, as absorbed corporation (the "Second Absorbed Corporation"). The share capital of the Second Absorbed Corporation amounts to seventy-five thousand Euro (EUR 75,000.-) represented by one thousand (1,000) shares without nominal value and is entirely held by the Sole Shareholder;

\* KBC Participations Life, prenamed, as absorbed corporation (the "Third Absorbed Corporation"). The share capital of the Third Absorbed Corporation amounts to seventy-five thousand Euro (EUR 75,000.-) represented by one thousand (1,000) shares without nominal value and is entirely held by the Sole Shareholder;

\* KBC Participations Partners, prenamed, as absorbed corporation (the "Fourth Absorbed Corporation"). The share capital of the Fourth Absorbed Corporation amounts to seventy-five thousand Euro (EUR 75,000.-), represented by one thousand (1,000) shares without nominal value and is entirely held by the Sole Shareholder;

\* KBC Participations Invest, prenamed, as absorbed corporation (the "Fifth Absorbed Corporation"). The share capital of the Fifth Absorbed Corporation amounts to seventy-five thousand Euro (EUR 75,000.-) represented by one thousand (1,000) shares without nominal value and is entirely held by the Sole Shareholder;

\* KBC Participations Frequent, prenamed, as absorbed corporation (the "Sixth Absorbed Corporation"). The share capital of the Sixth Absorbed Corporation amounts to seventy-five thousand Euro (EUR 75,000.-) represented by one hundred (100) shares without nominal value, out of which seventy (70) are bearing the literal mark "A", ten (10) are bearing the literal mark "B", ten (10) are bearing the literal mark "C" and ten (10) are bearing the literal mark "D". The share capital of the Sixth Absorbed Corporation is entirely held by the Sole Shareholder;

\* KBC Participations Equity, prenamed, as absorbed corporation (the "Seventh Absorbed Corporation"). The share capital of the Seventh Absorbed Corporation amounts to seventy-five thousand Euro (EUR 75,000.-) represented by one thousand (1,000) shares without nominal value, and is entirely held by the Sole Shareholder; and

\* KBC Conseil-Service, prenamed, as absorbed corporation (the "Eighth Absorbed Corporation"). The share capital of the Eighth Absorbed Corporation amounts to two hundred and fifty thousand Euro (EUR 250,000.-) represented by one hundred (100) shares with a nominal value of two thousand five hundred Euro (EUR 2,500.-) and is held as follows:

\* Seventy (70) shares representing seventy percent (70%) of the share capital are held by the Absorbing Corporation;

\* Ten (10) shares representing ten percent (10%) of the share capital are held by the Second Absorbed Corporation;

\* Ten (10) shares representing ten percent (10%) of the share capital are held by the Fourth Absorbed Corporation;

and

\* Ten (10) shares representing ten percent (10%) of the share capital are held by the Fifth Absorbed Corporation.

The First, the Second, the Third, the Fourth, the Fifth, the Sixth and the Seventh Absorbed Corporations are collectively referred to as the "Absorbed Sister Corporations", and together with the Eighth Absorbed Corporation, the "Absorbed Corporations".

1.2. The objective of the Merger is to simplify and rationalize the organizational structure of some of the Luxembourgish subsidiaries of KBC Asset Management NV/SA (Belgium).

1.3. There does not exist any shareholder having special rights or holder of securities other than shares to whom the Absorbed Corporations have or intend to confer special rights and no special rights or advantages have been granted to the directors or the auditors of the Merging Parties.

**2. Financial Statements.** The last annual accounts for the financial year ending on December 31<sup>st</sup>, 2010, were approved by the annual general meetings of the Merging Parties as follows:

- The Absorbing Corporation: May 20<sup>th</sup>, 2011;
- The First Absorbed Corporation: March 16<sup>th</sup>, 2011;
- The Second Absorbed Corporation: March 16<sup>th</sup>, 2011;
- The Third Absorbed Corporation: March 16<sup>th</sup>, 2011;
- The Fourth Absorbed Corporation: March 16<sup>th</sup>, 2011;
- The Fifth Absorbed Corporation: March 16<sup>th</sup>, 2011;
- The Sixth Absorbed Corporation: March 16<sup>th</sup>, 2011;
- The Seventh Absorbed Corporation: March 23<sup>rd</sup>, 2011; and

- The Eighth Absorbed Corporation: May 20<sup>th</sup>, 2011.

### 3. Assessment methods.

3.1. As the Absorbing Corporation and the Sister Absorbed Corporations belong to the Sole Shareholder, the assets and liabilities transferred from the Sister Absorbed Corporations are retained for their net asset value.

3.2. The value of the assets and liabilities of the Eight Absorbed Corporation are also transferred to the Absorbing Corporation for their net asset value.

3.3. Pursuant to articles 266 (5) of the Law, the Merging Parties have unanimously agreed to waive the requirement of an examination of the Merger Project by a "réviseur d'entreprises agréé" as documented by the relevant resolutions of the Sole Shareholder.

### 4. Exchange ratios.

4.1. The exchange ratios are determined by reference to the net asset value of the shares of the Absorbing Corporation and the Sister Absorbed Corporations.

4.2. The exchange ratios used are the following:

- 0,002 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the First Absorbed Corporation;
- 0,24 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Second Absorbed Corporation;
- 0,15 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Third Absorbed Corporation;
- 0,03 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Fourth Absorbed Corporation;
- 0,15 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Fifth Absorbed Corporation;
- 0,01 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Sixth Absorbed Corporation; and
- 0,02 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Seventh Absorbed Corporation.

4.3. It is hereby expressly agreed between the Absorbing Corporation, the Second Absorbed Corporation, the Fourth Absorbed Corporation and the Fifth Absorbed Corporation, that no additional shares will be issued by the Absorbing Corporation in consideration for the transfer to its sole profit of the assets and liabilities of the Eighth Absorbed Corporation.

### 5. Merger - Transfer of assets and Liabilities.

5.1. As of the Effective Date (as defined hereafter under section 7.1.), all the assets and liabilities, without any restriction or limitation, of the Absorbed Corporations shall be deemed to be transferred to the Absorbing Corporation.

5.2. The Absorbing Corporation shall, from the Effective Date, carry out all agreements and obligations of whatever kind of the Absorbed Corporations such as these agreements and obligations exist on the Effective Date and in particular carry out all agreements existing, if any, with the creditors of the Absorbed Corporations and shall be subrogated into all rights and obligations deriving from such agreements.

5.3. The Absorbed Corporations will be dissolved without liquidation and all their shares will be cancelled as of the Effective Date.

### 6. Terms and Conditions of the Merger.

The Merger shall further be subject to the following terms and conditions:

6.1. The Absorbing Corporation shall acquire the assets from the Absorbed Corporations in the state in which they are on the Effective Date without any right of recourse against the Absorbed Corporations on whatever grounds.

6.2. The Absorbed Corporations guarantees the Absorbing Corporation of the existence of all receivables comprised of the assets contributed but does not assume any liability as to the solvency of the debtors concerned.

6.3. The Absorbing Corporation shall from the Effective Date onwards pay all taxes, contributions, duties and levies whether ordinary or extraordinary, which are due with respect to the property of the assets transferred.

6.4. The Absorbing Corporation shall carry out all agreements and obligations of whatever kind of the Absorbed Corporations such as these agreements and obligations exist on the Effective Date.

6.5. The Absorbing Corporation shall in particular carry out all agreements existing with the creditors of the Absorbed Corporations and shall be subrogated to all rights and obligations resulting there from, at its own risks.

6.6. The rights and claims comprised in the assets of the Absorbed Corporations shall be transferred to the Absorbing Corporation with all securities, in rem or personal, attached thereto. The Absorbing Corporation shall thus be subrogated, without any motivation, to all rights, whether in rem or personal, of the Absorbed Corporations with respect to all assets and against all debtors without any exception.

6.7. The Absorbing Corporation shall assume all liabilities of any kind of the Absorbed Corporations and it shall in particular pay interest and principal of all debts and liabilities of any kind due by the Absorbed Corporations.

6.8. The Absorbing Corporation shall discharge the Absorbed Corporations from any actions and claims in relation to the obligations and duties thus assumed until then by the Absorbed Corporations.

6.9. The Absorbing Corporation hereby formally waives any rights of preference, mortgage and rescission ("droits de privilège, d'hypothèque et action résolutoire") which it may have against the Absorbed Corporations as a result of the Absorbing Corporation assuming debts, charges and obligations of the Absorbed Corporations.

## 7. Effective date.

7.1. Upon approval of the Merger by the Merging Parties, which can only take place one (1) month after the provision of the documents listed in article 267 paragraph (1) a), b), c) and d) of the Law, the Merger between the Absorbing Corporation and the Absorbed Corporations shall become effective and final and shall lead simultaneously to the effects set out in article 274 of the Law (the "Effective Date").

7.2. Nonetheless, as from January 1<sup>st</sup>, 2011, all operations and transactions of the Absorbed Corporations shall be considered from an accounting point of view to have been undertaken for the account of the Absorbing Corporation.

## 8. Consideration of the Merger.

8.1. The Absorbing Corporation shall issue five hundred and ninety-three (593) new shares without nominal value having an aggregate value of seventy-two million three hundred and seventy-three thousand one hundred and twenty Euro (EUR 72,373,120.-), vested with the same rights and obligations as the existing shares (the "Shares") in order to increase its share capital from seventy-five thousand Euro (EUR 75,000.-) to seventy-two million four hundred and forty-eight thousand one hundred and twenty Euro (EUR 72,448,120.-).

8.2. The Shares shall be issued to the Sole Shareholder at the rate of:

- 0,002 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the First Absorbed Corporation;
- 0,24 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Second Absorbed Corporation;
- 0,15 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Third Absorbed Corporation;
- 0,03 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Fourth Absorbed Corporation;
- 0,15 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Fifth Absorbed Corporation;
- 0,01 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Sixth Absorbed Corporation; and
- 0,02 shares of the Absorbing Corporation for one (1) share of the Seventh Absorbed Corporation.

8.3. The Shares will be entitled to any distribution of profits or reserves decided after their issuance.

8.4. The one hundred (100) shares of the Eighth Absorbed Corporation held by the Absorbing Corporation, the Second Absorbed Corporation, the Fourth Absorbed Corporation and the Fifth Absorbed Corporation will be cancelled, without issuance of any additional shares by the Absorbing Corporation.

**9. Conditions Precedents of the Merger.** The Merger by absorption of the Absorbed Corporations by the Absorbing Corporation, the capital increase of the Absorbing Corporation and the resulting dissolution without liquidation of the Absorbed Corporations, will become final upon satisfaction of the following conditions precedents:

- Approval by the Extraordinary General Meeting of the Absorbing Corporation of the present Merger Project and the transaction contemplated: hereby, and the related share capital increase; and
- Approval by the Extraordinary General Meeting of each of the Absorbed Corporations of the present Merger Project and the transaction contemplated thereby.

## 10. Miscellaneous.

10.1. Within one (1) month from the publication of this Merger Project in the Mémorial C-Recueil des Sociétés et Associations, the Sole Shareholder has access at the registered office of each of the Merging Corporations to all the documents listed in article 267 paragraph (1) a), b) c) and d) of the Law and may obtain copies thereof, free of charge.

10.2. The Absorbing Corporation shall carry out all formalities, including such announcements prescribed by the Law, which are necessary or useful to carry into effect the Merger and the transfer and assignment of the assets and liabilities of the Absorbed Corporations to the Absorbing Corporation.

10.3. As from the Effective Date, the books and records of the Absorbed Corporations will be held at the registered office of the Absorbing Corporation for the period legally prescribed.

10.4. Insofar as not specifically provided herein, the Merging Parties refer to the Law.

10.5. The cost and expenses of the Merger shall be borne by the Absorbing Corporation.

### *Certification*

The undersigned notary hereby certifies the existence and legality of the Merger Project and of all acts, documents and formalities incumbent upon the merging parties pursuant to the Law.

### *Statement*

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

On request of the same appearing parties and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

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

The document having been read to the appearing parties, known to the notary, by their surnames, first names, civil status and residence, the said proxyholders signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille onze, le vingt-sept juin,

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

Ont comparu:

(A). KBC Participations Bonds, une société anonyme ayant son siège social au 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73 070, ici représentée par Madame Peggy Simon, employée privé, ayant son adresse professionnelle au 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société, en vertu d'une décision du 7 juin 2011 et d'un pouvoir en date du 7 juin 2011;

(B). KBC Participations Access, une société anonyme ayant son siège social au 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 93 882, ici représentée par Madame Peggy Simon, employée privé, ayant son adresse professionnelle au 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société, en vertu d'une décision du 7 juin 2011 et d'un pouvoir en date du 7 juin 2011;

(C). KBC Participations Districlick, une société anonyme ayant son siège social au 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73 072, ici représentée par Madame Peggy Simon, employée privé, ayant son adresse professionnelle au 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société, en vertu d'une décision du 7 juin 2011 et d'un pouvoir en date du 7 juin 2011;

(D). KBC Participations Life, une société anonyme ayant son siège social au 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73 077, ici représentée par Madame Peggy Simon, employée privé, ayant son adresse professionnelle au 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société, en vertu d'une décision du 7 juin 2011 et d'un pouvoir en date du 7 juin 2011;

(E). KBC Participations Partners, une société anonyme ayant son siège social au 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73 073, ici représentée par Madame Peggy Simon, employée privé, ayant son adresse professionnelle au 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société, en vertu d'une décision du 7 juin 2011 et d'un pouvoir en date du 7 juin 2011;

(F). KBC Participations Invest, une société anonyme ayant son siège social au 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73 074, ici représentée par Madame Peggy Simon, employée privé, ayant son adresse professionnelle au 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société, en vertu d'une décision du 7 juin 2011 et d'un pouvoir en date du 7 juin 2011;

(G). KBC Participations Frequent, une société anonyme ayant son siège social au 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 70 166, ici représentée par Madame Peggy Simon, employée privé, ayant son adresse professionnelle au 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société, en vertu d'une décision du 7 juin 2011 et d'un pouvoir en date du 7 juin 2011;

(H). KBC Participations Equity, une société anonyme ayant son siège social au 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 113 979, ici représentée par Madame Peggy Simon, employée privé, ayant son adresse professionnelle au 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société, en vertu d'une décision du 7 juin 2011 et d'un pouvoir en date du 7 juin 2011; et

(I). KBC Conseil-Service, une société anonyme ayant son siège social au 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 46 977,, ici représentée par Madame Peggy Simon, employée privé, ayant son adresse professionnelle au 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société, en vertu d'une décision du 7 juin 2011 et d'un pouvoir en date du 7 juin 2011.

Ci-après désignées collectivement les «Parties à la Fusion».

Les Parties à la Fusion comparantes souhaitent réaliser une fusion absorption (la "Fusion"), conformément aux dispositions des articles 257 et suivants de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»).

Les Parties à la Fusion, par leurs mandataires, ont requis le notaire instrumentaire d'acter le présent projet de fusion qui a été adopté par les conseils d'administration de chacune d'entre elles (le "Projet de Fusion").

#### **1. Parties à la Fusion - Objectifs de la Fusion.**

1.1. Les Parties à la Fusion sont:



- KBC Participations Bonds, prénommée, en tant que société absorbante (la «Société Absorbante»). Le capital social de la Société Absorbante s'élève à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) représenté par mille (1.000) actions sans valeur nominale. Le capital social de la Société Absorbante est entièrement détenu par KBC Asset Management NV/SA, ayant son siège social à Havenlaan, 2 1080, Bruxelles, Belgique, enregistrée auprès de la Banque - Carrefour des Entreprises sous le numéro 469.444.267 («l'Actionnaire Unique»);

- KBC Participations Access, prénommée, en tant que société absorbée (la «Première Société Absorbée»). Le capital social de la Première Société Absorbée s'élève à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) représenté par mille (1.000) actions sans valeur nominale et est entièrement détenu par l'Actionnaire Unique;

- KBC Participations Districlick, prénommée, en tant que société absorbée (la «Deuxième Société Absorbée»). Le capital social de la Deuxième Société Absorbée s'élève à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) représenté par mille (1.000) actions sans valeur nominale et est entièrement détenu par l'Actionnaire Unique;

- KBC Participations Life, prénommée, en tant que société absorbée (la «Troisième Société Absorbée»). Le capital social de la Troisième Société Absorbée s'élève à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) représenté par mille (1.000) actions sans valeur nominale et est entièrement détenu par l'Actionnaire Unique;

- KBC Participations Partners, prénommée, en tant que société absorbée (la «Quatrième Société Absorbée»). Le capital social de la Quatrième Société Absorbée s'élève à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) représenté par mille (1.000) actions sans valeur nominale et est entièrement détenu par l'Actionnaire Unique;

- KBC Participations Invest, prénommée, en tant que société absorbée (la «Cinquième Société Absorbée»). Le capital social de la Cinquième Société Absorbée s'élève à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) représenté par mille (1.000) actions sans valeur nominale et est entièrement détenu par l'Actionnaire Unique;

\* KBC Participations Frequent, prénommée, en tant que société absorbée (la «Sixième Société Absorbée»). Le capital social de la Cinquième Société Absorbée s'élève à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) représenté par cent (100) actions sans valeur nominale, parmi lesquelles soixante-dix (70) sont munies de la marque littérale «A», dix (10) sont munies de la marque littérale «B», dix (10) sont munies de la marque littérale «C» et dix (10) sont munies de la marque littérale «D». Le capital social de la Sixième Société est entièrement détenu par l'actionnaire Unique;

\* KBC Participations Equity, prénommée, en tant que société absorbée (la «Septième Société Absorbée»). Le capital social de la Septième Société Absorbée s'élève à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) représenté par mille (1.000) actions sans valeur nominale et est entièrement détenu par l'Actionnaire Unique; et

\* KBC Conseil-Service, prénommée, en tant que société absorbée (la «Huitième Société Absorbée»). Le capital social de la Huitième Société Absorbée s'élève à deux cent cinquante mille euros (EUR 250.000,-) représenté par cent (100) actions d'une valeur nominale de deux mille cinq cent euros (EUR 2.500,-) et est détenu de la façon suivante:

\* Soixante-dix (70) actions représentant soixante-dix pourcent (70%) du capital social sont détenues par la Société Absorbante;

\* Dix (10) actions représentant dix pourcent (10%) du capital social sont détenues par la Deuxième Société Absorbée;

\* Dix (10) actions représentant dix pourcent (10%) du capital social sont détenues par la Quatrième Société Absorbée; et

\* Dix (10) actions représentant dix pourcent (10%) du capital social sont détenues par la Cinquième Société Absorbée.

La Première, la Deuxième, la Troisième, la Quatrième, la Cinquième, la Sixième, et la Septième Société Absorbée sont collectivement désignées les «Sociétés Soeurs Absorbées», et ensemble avec la Huitième Société Absorbée, les «Sociétés Absorbées».

1.2. La Fusion a pour but de simplifier et de rationaliser la structure organisationnelle de certaines filiales luxembourgeoises de KBC Asset Management NV/SA (Belgique).

1.3. Il n'existe aucun actionnaire ayant des droits spéciaux ou détenteur de titres autres que des actions à qui les Sociétés Absorbées ont, ou ont eu l'intention de, conférer des droits spéciaux et aucun droit ou avantage particulier n'a été accordée aux administrateurs ou commissaires aux comptes ou réviseurs d'entreprises des Parties à la Fusion.

**2. Etats financiers.** Les derniers comptes annuels pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 2010 ont été approuvés par les assemblées générales annuelles des Parties à la Fusion comme suit:

- La Société Absorbante: 20 Mai 2011;
- La Première Société Absorbée: 16 Mars 2011;
- La Deuxième Société Absorbée: 16 Mars 2011;
- La Troisième Société Absorbée: 16 Mars 2011;
- La Quatrième Société Absorbée: 16 Mars 2011;
- La Cinquième Société Absorbée: 16 Mars 2011;
- La Sixième Société Absorbée: 16 Mars 2011;
- La Septième Société Absorbée: 23 Mars 2011; et
- La Huitième Société Absorbée: 20 Mai 2011.



### 3. Méthodes d'évaluation.

3.1. Comme la Société Absorbante et les Sociétés Soeurs Absorbées appartiennent à l'Actionnaire Unique, les actifs et passifs transférés de Sociétés Soeurs Absorbées sont retenues pour leurs valeurs d'actifs nets.

3.2. La valeur des actifs et passifs de la Huitième Société Absorbée sont également transférés à la Société Absorbante à la valeur d'actif net.

3.3. Conformément à l'article 266 (5) de la Loi, les Parties à la Fusion ont unanimement décidé de renoncer à l'examen du Projet de Fusion par un réviseur d'entreprises agréé, tel que documenté par les décisions respectives de l'Actionnaire Unique.

### 4. Rapports d'échange.

4.1. Les rapports d'échange sont déterminés par référence à la valeur d'actif net des actions de la Société Absorbante et des Sociétés Soeurs Absorbées.

4.2. Les rapports d'échanges utilisés sont les suivants:

- 0,002 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Première Société Absorbée;
- 0,24 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Deuxième Société Absorbée;
- 0,15 actions de la Société Absorbante pour (1) action de la Troisième Société Absorbée;
- 0,03 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Quatrième Société Absorbée;
- 0,15 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Cinquième Société Absorbée;
- 0,01 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Sixième Société Absorbée; et
- 0,02 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Septième Société Absorbée.

4.3. Il est expressément convenu entre la Société Absorbante, la Deuxième Société Absorbée, la Quatrième Société Absorbée et la Cinquième Société Absorbée, qu'aucune action additionnelle ne sera émise par la Société Absorbante lors du transfert des actifs et passifs de la Huitième Société Absorbée.

### 5. Fusion - Transfert des actifs et passifs.

5.1. A partir de la Date d'Effet (définie ci-après à la section 7.1.), tous les actifs et passifs, sans restriction ni limitation, des Sociétés Absorbées seront réputés être transférés à la Société Absorbante.

5.2. La Société Absorbante devra, à partir de la Date d'Effet, reprendre à son compte tous les contrats et obligations de quelque nature que ce soit des Sociétés Absorbées dès lors que ceux-ci existent à la Date d'Effet, et elle devra en particulier reprendre à son compte tous les contrats existants avec les créanciers des Sociétés Absorbées et elle sera subrogée dans les droits et obligations découlant de ces contrats.

5.3. Les Sociétés Absorbées seront dissoutes sans qu'il y ait lieu de procéder à une liquidation et toutes leurs actions seront annulées à la Date d'Effet.

### 6. Termes et Conditions de la Fusion.

La Fusion sera sujette aux termes et conditions suivants:

6.1. La Société Absorbante devra acquérir l'intégralité des actifs des Sociétés Absorbées à la Date d'Effet sans aucun droit de recours contre les Sociétés Absorbées.

6.2. Les Sociétés Absorbées garantissent la Société Absorbante de l'existence de toutes les créances mais n'assume aucune responsabilité quant à la solvabilité des débiteurs concernés.

6.3. La Société Absorbante devra, à partir de la Date d'Effet, payer toutes les contributions, droits et taxes, ordinaires ou extraordinaires, dues à l'égard de la propriété des actifs transférés.

6.4. La Société Absorbante devra poursuivre tous les contrats et obligations des Sociétés Absorbées dès lors que ceux-ci existent à la Date d'Effet.

6.5. La Société Absorbante devra en particulier poursuivre tous les contrats existants avec les créanciers des Sociétés Absorbées et sera subrogée dans les droits et obligations qui en découlent, à ses propres risques.

6.6. Les droits et créances compris dans les actifs des Sociétés Absorbées seront transférés à la Société Absorbante avec tous les titres, réels ou personnels qui y sont attachés. La Société Absorbante sera ainsi subrogée dans tous les droits, réels ou personnels, qui y sont attachés.

6.7. La Société Absorbante devra assumer toutes les dettes de quelque nature que ce soit des Sociétés Absorbées, et elle devra en particulier payer les intérêts et le principal de toutes les dettes et passifs de toute nature que ce soit dus par les Sociétés Absorbées.

6.8. La Société Absorbante devra libérer les Sociétés Absorbées de toute action et revendication concernant les obligations et les devoirs ainsi assumés jusque-là par les Sociétés Absorbées.

6.9. La Société Absorbante renonce formellement par les présentes à tout droit de privilège, d'hypothèque et action résolutoire qu'elle pourrait avoir envers les Sociétés Absorbées.

### 7. Date d'Effet.

7.1. Lors de l'approbation de la Fusion par les Parties à la Fusion, qui ne peut avoir lieu qu'un (1) mois après la mise à disposition des documents énumérés à l'article 267 paragraphe (1) a), b), c) et d) de la Loi, la Fusion entre la Société

Absorbante et les Sociétés Absorbées deviendra effective et définitive et produira simultanément les effets énoncés à l'article 274 de la Loi (la «Date d'Effet»).

7.2. Néanmoins, toutes les opérations et transactions des Sociétés Absorbées seront considérées d'un point de vue comptable avoir été entreprises pour le compte de la Société Absorbante à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2011.

### 8. Contrepartie de la Fusion.

8.1. La Société Absorbante devra émettre cinq cent quatre-vingt-treize (593) nouvelles actions sans valeur nominale d'un montant de soixante-douze millions trois cent soixante-treize mille cent vingt euros (EUR 72.373.120,-), dotées des mêmes droits et obligations que les actions existantes (les «Actions») afin d'augmenter son capital social de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) à soixante-douze millions quatre cent quarante-huit mille cent vingt euros (EUR 72.448.120,-).

8.2. Les Actions seront émises à l'Actionnaire Unique au taux suivant:

- 0,002 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Première Société Absorbée;
- 0,24 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Deuxième Société Absorbée;
- 0,15 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Troisième Société Absorbée;
- 0,03 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Quatrième Société Absorbée;
- 0,15 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Cinquième Société Absorbée;
- 0,01 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Sixième Société Absorbée; et
- 0,02 actions de la Société Absorbante pour une (1) action de la Septième Société Absorbée.

8.3. Les actions donneront droit à toute distribution de bénéfices ou de réserves décidée postérieurement à leur émission.

8.4. Les cent (100) actions de la Huitième Société Absorbée détenues par la Société Absorbante, la Deuxième Société Absorbée, la Quatrième Société Absorbée et la Cinquième Société Absorbée seront annulées, sans émission d'actions supplémentaires par la Société Absorbante.

**9. Conditions Suspensives à la Fusion.** La Fusion par absorption des Sociétés Absorbées par la Société Absorbante, l'augmentation de capital de la Société Absorbante et la dissolution sans liquidation des Sociétés Absorbées, deviendront définitives à la réalisation des conditions suspensives suivantes:

- Approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société Absorbante du présent Projet de Fusion, de la transaction envisagée et de l'augmentation de capital liée; et
- Approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire de chacune des Sociétés Absorbées du présent Projet de Fusion et de la transaction envisagée.

### 10. Divers.

10.1. Dans le délai d'un (1) mois à compter de la publication du présent Projet de Fusion au Mémorial C-Recueil des Sociétés et Associations, l'Actionnaire Unique aura accès au siège social de chacune des Parties à la Fusion à l'ensemble des documents énumérés à l'article 267 paragraphe (1) a), b) c) and d) de la Loi et pourra en obtenir copie gratuitement.

10.2. La Société Absorbante procédera à toutes les formalités nécessaires ou utiles afin de donner effet à la Fusion et de procéder au transfert des actifs et passifs des Sociétés Absorbées à la Société Absorbante.

10.3. A compter de la Date d'Effet, les livres et registres des Sociétés Absorbées seront conservés au siège social de la Société Absorbante pendant la période prescrite par la Loi.

10.4. Dans la mesure où rien n'a été prévu, les Parties à la Fusion se réfèrent à la Loi.

10.5. Les coûts et frais de la Fusion seront mis à la charge de la Société Absorbante.

### Certification

Le notaire soussigné certifie l'existence et la légalité du Projet de Fusion ainsi que de tous les actes, documents et formalités incombant aux Parties à la Fusion en vertu de la Loi.

### Déclaration

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française.

A la requête des mêmes parties comparantes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont Procès-verbal, fait et passé à Echternach, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée au mandataire des parties comparantes, connu du notaire par son nom et prénom, état et demeure, elle a signé ensemble avec nous, le notaire, le présent acte.

Signé: P. SIMON, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 30 juin 2011. Relation: ECH/2011/1105. Reçu douze euros 12,00 €

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

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

Echternach, le 05 juillet 2011.

Henri BECK.

Référence de publication: 2011095806/483.

(110108581) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 2011.

**cominvest Euro Rent Defensiv, Fonds Commun de Placement.**

Die Allianz Global Investors Luxembourg S.A. (die "Verwaltungsgesellschaft") gibt bekannt, dass alle Anteilhaber ihre Anteile zurückgegeben haben und der cominvest Euro Rent Defensiv (ISIN LU0323384452, WKN A0M450) am 27. Mai 2011 geschlossen wurde.

Senningerberg, Juni 2011.

Die Verwaltungsgesellschaft.

Référence de publication: 2011097196/755/8.

**1798 Mars, 1798 Multi-Alpha Absolute Return Strategies, Fonds Commun de Placement - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

The unitholders are hereby informed that the liquidation of 1798 MARS has been closed. The liquidation proceeds have been paid to the unitholders entitled thereto and, accordingly, no assets have been deposited at the Caisse de Consignation in Luxembourg. The documents and accounts of 1798 MARS will remain deposited at the offices of Lombard Odier Funds (Europe) S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, for a period of five years.

Référence de publication: 2011097197/755/9.

**Linden Développement S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 34A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 88.865.

Je vous informe par la présente de ma démission en tant qu'administrateur de la société LINDEN DEVELOPPEMENT S.A. avec effet immédiat.

Luxembourg, le 11 mai 2011.

Dr. Peter Hamacher.

Référence de publication: 2011066306/10.

(110074741) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2011.

**RBC Capital Markets Arbitrage S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2240 Luxembourg, 16, rue Notre-Dame.

R.C.S. Luxembourg B 84.699.

**EXTRAIT**

Par décision de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 2 mai 2011, les mandats d'administrateurs de MM. John BURBIDGE, Ernest CRAVATTE, Donald Bruce MACDONALD, Bernhard MULLER et Daniel ROSENBAUM, ont été renouvelés pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes annuels au 31 octobre 2011.

Des lors, le conseil d'administration de la société est composé comme suit:

- John BURBIDGE
- Ernest CRAVATTE
- Donald Bruce MACDONALD
- Bernhard MULLER
- Daniel ROSENBAUM

Par décision de cette même assemblée, le mandat de réviseur d'entreprises de Deloitte SA, ayant son siège social au 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-67.895, a été renouvelé pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes annuels au 31 octobre 2011.

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

Pour RBC CAPITAL MARKETS ARBITRAGE SA

Signature

Référence de publication: 2011066399/25.

(110074734) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2011.

**Codeis Securities SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 136.823.

*Extrait des résolutions prises lors du conseil d'administration du 17 décembre 2010:*

1. Démission de Monsieur Frank WALENTA en tant qu'Administrateur du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration prend note de la démission de Monsieur Frank WALENTA, résidant professionnellement au 12-14 rue Léon Thyès, L-2636 – Luxembourg, de ses fonctions d'Administrateur avec effet au 05 novembre 2010.

2. Cooptation de Monsieur Ivo HEMELRAAD en tant qu'Administrateur du Conseil d'Administration en remplacement de Monsieur Frank WALENTA

Conformément aux prescriptions de l'article 11 des Statuts Coordonnés en date du 27 février 2008, le Conseil d'Administration décide de coopter avec effet au 17 décembre 2010, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires qui se tiendra au mois de mars 2011, Monsieur Ivo HEMELRAAD, résidant professionnellement au 15, Rue Edward Steichen – L - 2540, Luxembourg, en remplacement de Monsieur Frank WALENTA, en qualité d'administrateur du Conseil d'Administration.

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

Référence de publication: 2011070386/19.

(110078465) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2011.

**Rocky Mountains Holding S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 16.204.

Les comptes annuels au 30 juin 2010 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: 2011068622/10.

(110075495) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

**Roxanne International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 118.565.

Le bilan au 31 décembre 2010 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.

Référence de publication: 2011068625/9.

(110075235) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

**StarCap SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1445 Strassen, 4, rue Thomas Edison.

R.C.S. Luxembourg B 72.359.

Les comptes annuels au 31. Dezember 2010 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.

DZ PRIVATBANK S.A.

Für StarCap SICAV

Vera Augsdörfer / Loris Di Vora

Référence de publication: 2011068631/12.

(110075602) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

**Bureau & Computercenter S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9706 Clervaux, 4, route de Bastogne.

R.C.S. Luxembourg B 95.693.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire de la société en date du 16 mai 2011*

Sont nommés administrateurs pour une période d'un an, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2011:

- Monsieur Marc TAFNIEZ, né à Eupen (B) le 25.03.1967, demeurant à Ober-Emmels, 29, B – 4780 St. Vith
- Monsieur Herbert WEYNAND, né à St. Vith (B) le 10.04.1956, demeurant à Medell 55, B – 4770 Amel
- Monsieur Norbert EICHER, né à St. Vith (B) le 27.12.1949, demeurant à Hünningen 58, B – 4780 St. Vith
- Monsieur François MEYERS, né à Binsfeld (L) le 11.04.1947, demeurant à Rue du Village, 23, L – 9748 Eselborn
- Madame Mathilde BACKES, née à St. Vith (B) le 28.01.1953, demeurant à Hünningen 58, B – 4780 St. Vith

L'assemblée décide de désigner Madame Mathilde BACKES comme Présidente du Conseil d'Administration et comme Administrateur-Délégué. Elle peut engager la société par sa seule signature.

Est nommé commissaire aux comptes pour une période d'un an, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2011:

- Monsieur Ronny EICHER, né à St. Vith (B) le 17.03.1977, demeurant à Hünningen, 54, B – 4780 St. Vith

*Pour le Conseil d'Administration*

- / M. BACKES

*Administrateur / Administrateur-Délégué*

Référence de publication: 2011075572/23.

(110084462) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mai 2011.

---

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

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 54.439.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2009 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: 2011068633/9.

(110075613) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

---

**Saint Eugène SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 78.409.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2010 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: 2011068638/10.

(110075759) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

---

**Saint Eugène SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 78.409.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2009 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: 2011068639/10.

(110075761) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

---

**Acelum Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2721 Luxembourg, 4, rue Alphonse Weicker.

R.C.S. Luxembourg B 115.480.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société en date du 29 avril 2011*

En date du 29 avril 2011, l'assemblée générale des actionnaires de la Société a pris les résolutions suivantes:

- de nommer Monsieur Tony CAMILLERI, né le 17 août 1949 à Malte et demeurant au No.1, Springfields, Triq il-Wizna, Swieqi SWQ 2303, Malte, en tant que nouvel administrateur avec effet immédiat et ce pour une durée déterminée jusqu'à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui statuera sur les comptes clôturés au 31 décembre 2011;

- de prolonger le mandat des personnes suivantes en tant qu'administrateurs de la Société avec effet immédiat et ce pour une durée déterminée jusqu'à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui statuera sur les comptes clôturés au 31 décembre 2011:

\* Monsieur Alberto LOTTI

\* Monsieur Enrico TURCHI

\* Monsieur Reto SIMONETT

- de prolonger le mandat de KPMG AUDIT en tant que réviseur d'entreprises agréé de la Société avec effet immédiat et ce pour une durée déterminée jusqu'à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui statuera sur les comptes clôturés au 31 décembre 2011.

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

Luxembourg, le 23 mai 2011.

ACELUM SICAV

Signature

Référence de publication: 2011075521/25.

(110084579) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mai 2011.

**Samosa S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 129.463.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 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 17/05/2011.

Signature.

Référence de publication: 2011068641/10.

(110075631) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

**Seward S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 105.906.

Le bilan de la société au 31/12/2010 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: 2011068644/12.

(110075454) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

**Silmaril S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 113.443.

Les comptes au 31 décembre 2010 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.



SILMARIL S.A.

Georges DIEDERICH / Jacopo ROSSI

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011068647/12.

(110075622) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

---

**Hoban Invest S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 126.813.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 20 mai 2011*

1) L'administrateur suivant est réélu jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura lieu en 2012.

- Monsieur Pierre Goffinet, demeurant professionnellement au 370, route de Longwy, L-1940 Luxembourg.

2) Il est porté à la connaissance des tiers du changement d'adresse des administrateurs et du commissaire suivant:

Nouvelle adresse des administrateurs:

- Mr Michel REYNDERS, demeurant au 76, route de Luxembourg, L-4972 Dippach

- Mr Pierre Goffinet, demeurant professionnellement au 370, route de Longwy, L-1940 Luxembourg.

- Mr Dominique Fontaine, demeurant au 53bte7, Square de la Lys, B-6700 Arlon.

Nouvelle adresse du commissaire:

STRATEGO INTERNATIONAL SARL, avec siège social au 370, route de Longwy, L-1940 Luxembourg.

Pour extrait conforme

D. FONTAINE

Administrateur

Référence de publication: 2011074989/20.

(110082993) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2011.

---

**SIM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 11.702.

—  
Les comptes au 31 décembre 2010 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.

SIM S.A.

Alexis De BERNARDI / Régis DONATI

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011068648/12.

(110075621) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

---

**Sitma International S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 14.419.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2010 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: 2011068649/9.

(110075692) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

---

**Skytrain International S.à r.l., Société à responsabilité limitée soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 122.500.

—  
Le bilan au 31 décembre 2010 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.

Référence de publication: 2011068650/9.

(110075246) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

---

**Yachting Cruise SC, Société Civile.**

Siège social: L-9706 Clervaux, 2A-46, route d'Eselborn.

R.C.S. Luxembourg E 323.

---

*Extrait des résolutions de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 5 mai 2011*

L'assemblée a décidé à l'unanimité et ce sur base de l'ordre du jour d'augmenter le capital social de la société de 3000 € par l'apport en nature d'un bateau à 1 mât GIB'SEA 364 de 1995 et d'une longueur hors tout de 11,15m. En raison de son apport, il est attribué 30 parts de 100 EUR chacune à Mr Edgard Mifsud né à Sfax (Tunisie) le 02/12/1942 et résidant à Impasse des Brouttières 10, F-84370 Bedarrides. Le capital de la société Yachting Croise SC est donc augmenté de son montant de 10.000 € à 13.000 € et est dorénavant réparti de la sorte: 51 parts à Mr Jean-Claude Mifsud, 49 parts à Madame Monique Tortel et 30 parts à Mr Edgard Mifsud,

L'assemblée a aussi décidé de modifier l'article 10 des statuts du 4 mars 2004 de la façon suivante; La société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés et révocables à l'unanimité de tous les associés. L'article 11 des statuts est également modifié précisant que la société se trouve valablement engagée à l'égard des tiers par la signature individuelle du gérant ou d'un de ses gérants.

L'assemblée décide de nommer comme nouveau gérant Mr Edgard Mifsud, né à Sfax (Tunisie) le 02/12/1942 et résidant à Impasse des Brouttières 10, F-84370 Bedarrides. Son mandat prend court ce jour et ce pour une durée indéterminée.

Plus aucuns points n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée est levée à 16h30.

NE VARIETATUR

Jean-Claud Mifsud

Gérant

Référence de publication: 2011068741/24.

(110075005) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 38.111.

---

Le bilan de la société au 31/12/2010 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: 2011068652/12.

(110075450) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

---

**Somer SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 10, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 113.955.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 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: 2011068657/10.

(110075795) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

---

**Sounoune, Société Anonyme.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 10, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 57.762.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 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: 2011068659/10.

(110075794) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

---

**Saipem Maritime Asset Management Luxembourg S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 315.000,00.**

Siège social: L-8009 Strassen, 19-21, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 141.486.

—  
**EXTRAIT**

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle de la société SAIPEM MARITIME ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.à.r.l qui s'est tenue en date du 20 avril 2011 au siège social que:

- M. Philippe JANSSENS, avec adresse professionnelle au 63-65, Rue de Merl, L-2146 Luxembourg, a été nommé gérant de catégorie B, avec effet immédiat. Son mandat arrivera à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2012.

- L'Assemblée a décidé de reconduire aux fonctions suivantes:

\* Monsieur STRANIERI Roberto, gérant de catégorie A et gérant-délégué, avec adresse professionnelle au 19-21 Route d'Arlon, L-8009 Strassen.

\* Monsieur CROATTO Paolo, gérant de catégorie B avec adresse professionnelle au 1, Vingveien, Sola, N-4004 Stavanger.

Leurs mandats viendront à échéance à l'issue de l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2012.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2011077030/22.

(110084162) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mai 2011.

**MET Investissements S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R.C.S. Luxembourg B 160.676.

—  
**STATUTES**

In the year two thousand eleven, on the twenty-ninth of April;

Before Us M<sup>e</sup> Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg), undersigned;

**APPEARED:**

FIDESCO S.A., with registered office at 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg,

here represented by Mr. Luc BRAUN, diplômé ès sciences économiques, with professional address in L-2120 Luxembourg, 16, Allée Marconi, by virtue of a proxy given under private seal on April 28, 2011; such proxy, after having been signed "ne varietur" by the proxy-holder and the notary, shall stay affixed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The above named participant, represented as mentioned above, has declared his intention to constitute by the present deed a public limited company ("société anonyme") and to draw up its Articles of Association as follows:

**Title I. - Denomination, Registered office, Object, Duration**

**Art. 1.** There is hereby established a company in the form of a public limited company ("société anonyme") under the name of "MET INVESTISSEMENTS S.A." (hereafter the "Company").

**Art. 2.** The registered office of the Company is established in Luxembourg.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the Company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the company which is best situated for this purpose under such circumstances.

**Art. 3.** The Company is established for an unlimited period.

**Art. 4.** The Company shall have as its business purpose the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind.

The Company may participate in the establishment and development of any financial, industrial or commercial enterprises and may render any assistance by way of loans, guarantees or otherwise to subsidiaries, affiliated companies or

parent companies. The Company may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of trade marks, patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever

In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

## **Title II. - Capital, Shares**

**Art. 5.** The subscribed share capital at incorporation is fixed at thirty-one thousand Euros (31,000 €) divided into three hundred and ten (310) shares of one hundred Euros (100 €) each.

The shares may be represented, at the owner's option, by certificates representing single shares or certificates representing two or more shares.

The shares may be in registered or bearer form at the option of the shareholder subject to the restrictions foreseen by Law.

The Company may, to the extent and under the terms permitted by law, purchase its own shares.

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

## **Title III. - Management**

**Art. 6.** The Company shall be managed by a board of directors composed of three (3) members at least who need not to be shareholders of the Company. However, in case the Company is incorporated by a sole shareholder or that it is acknowledged in a general meeting of shareholders that the Company has only one shareholder left, the composition of the board of directors may be limited to one (1) member only until the next ordinary general meeting acknowledging that there is more than one shareholder in the Company.

The members are appointed for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

**Art. 7.** The board of directors may elect from among its members a chairman.

The board of directors convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the Company so requires. It must be convened each time two directors so request.

Directors may participate in a meeting of the board of directors by means of conference telephone or similar communications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, and such participation in a meeting will constitute presence in person at the meeting; provided that all actions approved by the directors at any such meeting will be reduced to writing in the form of resolutions.

Resolutions signed by all members of the board of directors will be as valid and effectual as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or similar means of communication.

**Art. 8.** The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate objects of the Company.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. In particular, the board shall have the power to purchase securities, receivables and other assets of any type, to issue bonds and debentures, to enter into loans, to create security interests over the assets of the Company and to enter into interest rate and currency exchange agreements, provided that such actions have been authorized by unanimous consent of the directors. The board of directors may pay interim dividends in compliance with the relevant legal requirements.

In case the Company has only one director, such director exercises all the powers granted to the board of directors

**Art. 9.** The Company will be bound in any circumstances by the joint signature of two members of the board of directors unless special decisions have been reached concerning the authorized signature in case of delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to article 10 of the present articles of association. Notwithstanding the generality of the foregoing, the company will only be bound if at least one signature is that of a director resident in Luxembourg.

In case the board of directors is composed of one (1) member only, the Company will be bound by the signature of the sole director.

**Art. 10.** The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the company to one or more directors, who will be called managing directors.

The delegation to a member of directors is submitted to prior authorisation of the general meeting of shareholders.

It may also commit the management of all the affairs of the company or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxy-holders, selected from its own members or not, whether shareholders or not.

**Art. 11.** Any litigation involving the company, either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the Company by the board of directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

#### **Title IV. - Supervision**

**Art. 12.** The Company is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

#### **Title V. - General meeting**

**Art. 13.** The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on the 3<sup>rd</sup> Tuesday in June at 12.00 a.m. and for the first time in the year 2012.

If such day is a legal holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

#### **Title VI. - Accounting year, Allocation of profits**

**Art. 14.** The accounting year of the Company shall begin on the 1<sup>st</sup> of January and shall terminate on the 31<sup>st</sup> of December of each year, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on the 31<sup>st</sup> of December 2011.

**Art. 15.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by Law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 hereof.

The general meeting of shareholders, upon recommendation of the board of directors, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

#### **Title VII. - Dissolution, Liquidation**

**Art. 16.** The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. If the company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

#### **Title VIII. - General provisions**

**Art. 17.** All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies and the amendments thereto.

##### *Subscription and Payment*

The articles of association having thus been established, the party appearing declares to subscribe the whole capital as follows:

FIDESCO S.A., prenamed, Three hundred and ten shares . . . . .	310
Total: three hundred and ten shares . . . . .	310

All shares have been entirely subscribed and fully paid up in cash, so that the amount of thirty one thousand euro (31,000 €) is forthwith at the disposal of the Company, evidence thereof having been given to the undersigned notary.

##### *Statement*

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

##### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be born by the Company or which shall be charged to it in connection with its Incorporation, have been estimated at about one thousand Euros.

##### *Extraordinary general meeting*

The aforementioned appearing party, representing the whole of the subscribed share capital, has adopted the following resolutions as sole shareholder:

1) The number of directors is fixed at three (3) and that of statutory auditors at one (1).

2) The following persons are appointed directors:

- Mrs. Manette OLSEM, diplômée ès sciences économiques, born on 19.01.1958 in Luxembourg, residing at 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg;

- Mrs. Evelyne GUILLAUME, diplômée ès sciences économiques, born on 07.10.1963 in Luxembourg, residing at 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg,

- Mr. Jean-Marie POOS, licencié en sciences économiques, born on 16.10.1966 in Uccle, residing 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg.

3) The following is appointed statutory auditor:

MOORE STEVENS S.à r.l., with registered office at 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 42365.

4) The mandates of the directors and statutory auditor shall expire immediately after the Shareholders' Meeting to be held in 2014.

5) The Company shall have its registered office at 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg.

#### Statement

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

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

The document having been read to the proxy-holder of the appearing party, known to the notary by surname, given name, civil status and residence, the said proxy-holder has signed together with Us the notary the present deed.

#### Follows the French version

L'an deux mille onze, le vingt-neuf avril;

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

#### A COMPARU:

FIDESCO S.A., avec siège social 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg,

ici représentée par Monsieur Luc BRAUN, diplômé es sciences économiques, avec adresse professionnelle à L-2120 Luxembourg, 16, Allée Marconi, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 28 avril 2011; laquelle procuration, après avoir été signée «ne varietur» par le mandataire et le notaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante prénommée, représentée comme dit ci-avant, a déclaré vouloir constituer par le présent acte une société anonyme et en arrêter les statuts comme suit:

#### Titre I<sup>er</sup> - Dénomination, Siège social, Objet, Durée

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par le présent acte une société anonyme sous la dénomination de MET INVESTISSEMENTS S.A. (ci-après la "Société").

**Art. 2.** Le siège de la Société est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura cependant aucun effet sur la nationalité de la Société. Pareille déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui est le mieux placé pour le faire dans ces circonstances.

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

**Art. 4.** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces.

La Société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de toute autre manière à des sociétés filiales ou affiliées. La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations. Elle pourra en outre investir dans l'acquisition de marques, brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations financières, commerciales et industrielles qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

#### Titre II. - Capital, Actions

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000 €) divisé en trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (100 €) chacune.



Les actions peuvent être représentées, au choix du propriétaire, par des certificats unitaires ou des certificats représentant deux ou plusieurs actions.

Les actions sont soit nominatives, soit au porteur, au choix des actionnaires.

La Société peut, dans la mesure où et aux conditions auxquelles la loi le permet, procéder au rachat de ses propres actions.

Le capital social peut être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

### **Titre III. - Administration**

**Art. 6.** La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société. Toutefois, lorsque la Société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

Les membres du conseil d'administration sont nommés par l'assemblée générale, pour un terme ne pouvant dépasser six années et sont en tout temps révocables par elle.

Le nombre des administrateurs, la durée de leur mandat et leurs émoluments sont fixés par l'assemblée générale des actionnaires.

**Art. 7.** Le conseil d'administration pourra choisir un président parmi ses membres.

Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Les administrateurs peuvent participer à une réunion du conseil d'administration par voie de conférence téléphonique ou par le biais d'un moyen de communication similaire, de telle manière que tous les participants à la réunion seront en mesure d'entendre et de parler à chacun d'entre eux, et une telle participation à une réunion vaudra une présence en personne au conseil, dans la mesure où toutes mesures approuvées par le conseil d'administration lors d'une telle réunion seront reprises par écrit sous la forme de résolutions.

Les résolutions signées par tous les membres du conseil d'administration ont la même valeur juridique que celles prises lors d'une réunion du conseil d'administration dûment convoqué à cet effet. Les signatures peuvent figurer sur un document unique ou sur différentes copies de la même résolution; elles peuvent être données par lettre, fax ou tout autre moyen de communication.

**Art. 8.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition conformément à l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale sont de la compétence du conseil d'administration. En particulier le conseil d'administration aura le pouvoir d'acquérir des valeurs mobilières, des créances et d'autres avoirs de toute nature, d'émettre des obligations, de contracter des prêts, de constituer des sûretés sur les avoirs de la Société et de conclure des contrats d'échanges sur devises et taux d'intérêt, étant entendu que ces décisions devront être prises à l'unanimité par les administrateurs. Le conseil d'administration peut payer des acomptes sur dividendes en respectant les dispositions légales.

Lorsque la Société compte un seul administrateur, il exerce les pouvoirs dévolus au conseil d'administration.

**Art. 9.** La Société sera valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs, à moins que des décisions spéciales concernant la signature autorisée en cas de délégation de pouvoirs n'aient été prises par le conseil d'administration conformément à l'article 10 des présents statuts. Nonobstant des décisions qui précèdent, la société sera seulement engagée si au moins une signature est celle d'un administrateur résident au Luxembourg.

Lorsque le conseil d'administration est composé d'un (1) seul membre, la Société sera engagée par sa seule signature.

**Art. 10.** Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la Société à un ou plusieurs administrateurs, qui seront appelés administrateurs-délégués.

La délégation à un membre du conseil d'administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Il peut aussi confier la gestion de toutes les activités de la Société ou d'une branche spéciale de celles-ci à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour l'accomplissement de tâches précises à un ou plusieurs mandataires, qui ne doivent pas nécessairement être membres du conseil d'administration ou actionnaires de la Société.

**Art. 11.** Tous les litiges dans lesquels la société est impliquée comme demandeur ou comme défendeur, seront traités au nom de la société par le conseil d'administration, représenté par son président ou par l'administrateur délégué à cet effet.

### **Titre IV. - Surveillance**

**Art. 12.** La Société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six ans.

## Titre V. - Assemblée générale

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se tiendra à Luxembourg, à l'endroit spécifié dans la convocation le 3<sup>e</sup> mardi de juin à 12.00 heures et pour la première fois en 2012.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable suivant.

## Titre VI. - Année sociale, Répartition des bénéfices

**Art. 14.** L'année sociale de la société commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année, à l'exception de la première année sociale qui commence le jour de la constitution de la société et finit le 31 décembre 2011.

**Art. 15.** Sur le bénéfice annuel net de la Société il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et tant que la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social, tel que prévu à l'article 5 de ces statuts, ou tel qu'augmenté ou réduit en vertu de ce même article 5.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

## Titre VII. - Dissolution, Liquidation

**Art. 16.** La Société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires. Si la société est dissoute, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui détermine leurs pouvoirs et fixe leurs émoluments.

## Titre VIII. - Dispositions générales

**Art. 17.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

### *Souscription et Libération*

Les statuts de la Société ayant ainsi été établis, le comparant déclare souscrire l'intégralité du capital comme suit:

FIDESCO S.A., prénommée, trois cent dix actions . . . . .	310
Total: trois cent dix actions . . . . .	310

Toutes les actions ont été totalement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000 €) se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné.

### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare que les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement, sont remplies.

### *Frais*

Le montant global des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué approximativement à mille euros.

### *Assemblée générale extraordinaire*

La comparante prénommée, représentant la totalité du capital souscrit, a pris les résolutions suivantes en tant qu'actionnaire unique:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).

2. Ont été appelés aux fonctions d'administrateurs:

- Madame Manette OLSEM, diplômée ès sciences économiques, née le 19.01.1958 à Luxembourg, demeurant au 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg,

- Madame Evelyne GUILLAUME, diplômée ès sciences économiques, née le 07.10.1963 à Luxembourg, demeurant au 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg,

- Monsieur Jean-Marie POOS, licencié en sciences économiques, né le 16.10.1966 à Uccle, demeurant au 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg.

3. A été appelé aux fonctions de commissaire:

MOORE STEPHENS S.à r.l., avec siège social 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 42365.

4. Le mandat des administrateurs et du commissaire expirera après l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2014.

5. Le siège social de la société est fixé au 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg.

74447

*Déclaration*

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

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

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

Signé: L. BRAUN, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 3 mai 2011. LAC/2011/19957. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée.

Luxembourg, le 5 mai 2011.

Référence de publication: 2011061598/307.

(110069168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2011.

**Stena Drilling International, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26B, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 155.347.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 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: 2011068662/9.

(110075812) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

**Taygeta Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 106.216.

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

Pour TAYGETA INVESTMENTS S.à r.l.

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2011068672/11.

(110075868) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

**Dennemeyer Trust, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 19.831,48.**

Siège social: L-1274 Howald, 55, rue des Bruyères.

R.C.S. Luxembourg B 19.114.

Il résulte de deux contrats de transfert de parts, signés en date du 14 février 2011 et avec effet immédiat, que les associés de la Société, Madame Mary Catherine DENNEMEYER et Monsieur James Eric DENNEMEYER, ont transféré la totalité des parts qu'ils détenaient dans la Société (chacun ayant détenu 200 parts) à DENNEMEYER S.A., une société anonyme, constituée et régie selon les lois du Grand Duché de Luxembourg, ayant son siège social à l'adresse suivante: 55, rue des Bruyères, L-1274 Howald et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 15248.

Les parts de la Société sont désormais réparties comme suit:

John DENNEMEYER .....	200 parts
DENNEMEYER S.A. ....	600 parts

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

Luxembourg, le 30 mai 2011.

DENNEMEYER TRUST

Signature

Référence de publication: 2011075639/21.

(110083980) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mai 2011.

**Textes & Design S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4438 Soleuvre, 254, rue de Differdange.

R.C.S. Luxembourg B 150.826.

Le bilan au 31 décembre 2010 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.

ACA - Atelier Comptable & Administratif S.A.

Signature

Référence de publication: 2011068674/12.

(110075735) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

**The Circle Investment Group S.A. - SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 33.116.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 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: 2011068675/10.

(110075556) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

**Thierry Linster & Ivan Stupar Architectes, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1630 Luxembourg, 28, rue Glesener.

R.C.S. Luxembourg B 100.021.

Les comptes annuels au 31.12.2010 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 17.05.2011.

Fiduciaire Becker, Gales & Brunetti S.A.

Luxembourg

Référence de publication: 2011068676/12.

(110075728) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

**Time S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 145.382.

Les comptes annuels au 31/12/2009 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 16/05/2011.

G.T. Experts Comptables Sàrl

Luxembourg

Référence de publication: 2011068678/12.

(110075194) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.

**Toledo International S.à r.l., Société à responsabilité limitée soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 122.538.

Le bilan au 31 décembre 2010 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.

Référence de publication: 2011068679/9.

(110075238) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mai 2011.