

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° 3116

9 décembre 2013

SOMMAIRE

Atlantique Global Services Sàrl	149566	ProLogis France LXXIII S.à r.l.	149537
Dalipse S.A.	149547	ProLogis France LXXVII S.à r.l.	149538
Dollar Tree International, S.à r.l.	149567	ProLogis France LXXV S.à r.l.	149537
Duferco Participations Holding S.A.	149551	ProLogis France LXXX S.à r.l.	149538
ElectricInvest (Lux) ROI S.à r.l.	149549	ProLogis France XLIV S.à r.l.	149538
Ellipse Group S.à r.l.	149551	ProLogis France XLV S.à r.l.	149538
Elvira S.A.	149551	ProLogis France XXXIII S.à r.l.	149538
Entreprise de Jardinage Tony de Moura S.à r.l.	149550	ProLogis Poland LI S.à r.l.	149539
ERLP 1 S.à r.l.	149550	ProLogis Poland L S.à r.l.	149538
Eurocaution Benelux S.A.	149549	PS Holdco S.à r.l.	149542
Europa Real Estate Emerging Europe S.à r.l.	149551	Salam-Pax Sicav	149544
European Data Housing SA	149549	Sappiness S.A.	149546
Faco Invest S.à r.l.	149550	Sheet Anchor Properties France S.à r.l.	149543
Foresight Luxembourg Solar 1 S.à r.l. ...	149552	Sirius Elmore	149544
Luxembourg Mongol Financial Holdings S.à r.l.	149568	Smartsynergy s.a.	149547
Mirador S.A.	149536	Sniper S.à r.l.	149543
NetApp Luxembourg S.à r.l.	149535	Société en Nom collectif BEN HAIM - AL- LOUCHE	149547
Niche Guardian S.à r.l.	149535	Solar Investment Group Management S.à r.l.	149544
Noble Carl Norberg S.à r.l.	149537	Stag S.A.	149544
Ode S.à r.l.	149543	Stallion Management S.A.	149544
Pendragon Management Company S.A.	149548	Stemma S.à r.l.	149565
PEPP1 S.A.	149548	Talents S.A.	149565
Pepp2 S.A.	149548	Talpa	149545
Pernety Holding S.A.-SPF	149543	Techno Weld S.à r.l.	149565
Phoenix II Mixed K	149536	Teknema S.à r.l.	149552
PI Group S.A.	149539	The Shipowners' Mutual Protection and In- demnity Association (Luxembourg) ...	149545
Pradera Pan European Management S.à r.l.	149536	Thicolux	149566
Pro-De S. à r.l.	149536	Tourimonta Holding S.A.-SPF	149546
ProLogis France LVIII S.à r.l.	149537	Trebol Holdings Sàrl	149565
ProLogis France LV S.à r.l.	149537	Triagoz S.A.	149545
ProLogis France LXIX S.à r.l.	149537	Tunis Bay S.à r.l.	149545
		VENDAVEL SICAV-SIF	149522

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

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, rue de Longwy.
R.C.S. Luxembourg B 182.018.

— STATUTES

In the year two thousand and thirteen, on the twenty-second day of the month of November.

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

THERE APPEARED:

Trendtrust S.A. a société anonyme incorporated in Switzerland, having its registered office at 3, rue du Mont Blanc, CH-1201 Geneva, Switzerland, represented by Mr Joe Zeaiter, juriste, professionally residing in Luxembourg, pursuant to a proxy dated 22 November 2013. The proxy given, signed *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the notary to draw up the following articles of incorporation of a company which is hereby established as follows:

Art. 1. Name. There exists among the subscriber and all those who may become holders of shares a company in the form of a "société anonyme" qualifying as a "société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé" under the name of "VENDAVAL SICAV-SIF" (the "Company").

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

Art. 3. Purpose. The exclusive object of the Company is to place the funds available to it in securities of any kind and other permitted assets with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its portfolio.

The Company is subject to the provisions of the Luxembourg law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended (the "Law"), and may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the fullest extent permitted by the Law.

Art. 4. Registered Office. The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg, in the Grand Duchy of Luxembourg. Wholly owned subsidiaries, branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors of the Company (the "Board").

The Board is authorised to transfer the registered office of the Company within the municipality of Luxembourg.

If and to the extent permitted by law, the Board may decide to transfer the registered office of the Company to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg.

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

Art. 5. Share Capital. The capital of the Company shall be represented by shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company as defined in Article 12 hereof.

The initial capital is thirty-one thousand Euro (EUR 31,000) divided into thirty-one (31) shares fully paid-up and without nominal value.

These shares may be entirely redeemed at their initial value as of the date the Board may fix as the launch date of the Company.

The minimum capital of the Company shall be the minimum capital required by the Law and must be reached within twelve months after the date on which the Company has been authorised as a specialised investment fund under the Law.

The Board may, at any time, as it deems appropriate but subject to the approval of the general meeting of shareholders deliberating in accordance with the terms of Article 13 hereafter, decide to create one or more compartments or sub-funds within the meaning of article 71(1) of the Law (each such compartment or sub-fund, a "Sub-Fund"). The Company constitutes a single legal entity, but the assets of each Sub-Fund shall be invested for the exclusive benefit of the shareholders of the corresponding Sub-Fund and the assets of a specific Sub-Fund are solely accountable for the liabilities, commitments and obligations of that Sub-Fund.

The shares to be issued in a Sub-Fund may, as the Board shall determine, be of one or more different classes (each such class, a "Class"), the features, terms and conditions of which shall be established by the Board.

For the purpose of these Articles, any reference hereinafter to "Sub-Fund" shall also mean a reference to "Class" and vice-versa, unless the context otherwise requires.

The Board may create each Sub-Fund for an unlimited or a limited period of time.

The proceeds from the issuance of shares of any Class within a Sub-Fund shall be invested pursuant to Article 3 hereof in securities of any kind or other permitted assets corresponding to such geographical areas, industrial sectors or monetary zones, or to such specific types of equity or debt securities or assets or with such other specific features, as the Board shall from time to time determine in respect of the relevant Sub-Fund.

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

Art. 6. Form of Shares. The Company will in principle issue shares in registered form only. The Company reserves the right to issue bearer shares to the extent that it is in a position to check at all times the status of Eligible Investor (as that term is defined in Article 8 of these Articles) of the holders of bearer shares. The Company shall consider the person in whose name the shares are registered in the register of shareholders (the "Register of Shareholders"), as full owner of the shares. The Company shall be entitled to consider any right, interest or claim of any other person in or upon such shares to be non-existing, provided that the foregoing shall deprive no person of any right which he might properly have to request a change in the registration of his shares.

The Company shall decide whether share certificates shall be delivered to the shareholders and under which conditions or whether the shareholders shall receive a written confirmation of their shareholding. Share certificates, if applicable, shall be signed by any two duly authorised directors of the Company (the "Director(s)") or by one Director and a person duly authorized thereto by the Board. Signatures of the Directors may be either manual, or printed, or by facsimile. The signature of the authorised person shall be manual. The Company may issue temporary share certificates in such form as the Board may from time to time determine.

Shares shall be issued only upon acceptance of the subscription. The Board is authorised to determine the conditions of any such issue and to make any such issue, subject to payment at the time of issue of the shares. The subscriber will, without undue delay, obtain delivery of definitive share certificates or, subject as aforesaid, a confirmation of his shareholding.

As regards distributing share Classes (if any), payments of dividends will be made to shareholders, in respect of registered shares, by bank transfer or by cheque mailed at their mandated addresses in the Register of Shareholders or to such other address as given to the Board in writing.

A dividend declared but not claimed on a share within a period of five years from the payment notice given thereof, cannot thereafter be claimed by the holder of such share and shall be forfeited and revert to the Company. No interest will be paid on dividends declared pending their collection.

All issued registered shares of the Company shall be inscribed in the Register of Shareholders, which shall be kept by the Company or by one or more persons designated therefore by the Company and such Register of Shareholders shall contain the name of each holder of registered shares, his residence or elected domicile so far as notified to the Company and the number and Class of shares held by him. Every transfer of a share shall be entered in the Register of Shareholders upon payment of such customary fee as shall have been determined by the Board (and disclosed in the sales documents of the Company) for registering any other document relating to or affecting the title to any share.

Shares, when fully paid, shall be free from any lien in favour of the Company.

Transfer of shares shall be effected by written declaration of transfer to be inscribed in the Register of Shareholders, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore. The Company may also recognize any other evidence of transfer satisfactory to it. Transfers of shares are conditional upon (i) the proposed transferee qualifying as an Eligible Investor and (ii) all other conditions reasonably imposed by the Board.

Every registered shareholder must provide the Company with an address to which all notices and announcements from the Company may be sent. Such address will be entered in the Register of Shareholders. In the event of joint holders of shares, only one address will be inserted and any notices will be sent to that address only.

In the event that such shareholder does not provide such address, or such notices and announcements are returned as undeliverable to such address, the Company may permit a notice to this effect to be entered in the Register of Shareholders and the shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Company, or such other address as may be so entered by the Company from time to time, until another address shall be provided to the Company by such shareholder. The shareholder may, at any time, change his address as entered in the Register of Shareholders by means of a written notification to the Company at its registered office, or at such other address as may be set by the Company from time to time.

Fractions of shares may be issued up to two (2) decimal places.

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

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

In the case of joint shareholders, the Company reserves the right to pay any redemption proceeds, distributions or other payments to the first registered holder only, whom the Company may consider to be the representative of all joint holders, or to all joint shareholders together, at its absolute discretion.

If any shareholder can prove to the satisfaction of the Company that his share certificate has been mislaid, mutilated or destroyed, then, at his request, a duplicate share certificate may be issued under such conditions and guarantees, including a bond delivered by an insurance company but without restriction thereto, as the Company may determine. At the issuance of the new share certificate, on which it shall be recorded that it is a duplicate, the original share certificate in place of which the new one has been issued shall become void.

The Company may, at its election, charge the shareholder for the costs of a duplicate or of a new share certificate and all reasonable expenses undergone by the Company in connection with the issuance and registration thereof, or in connection with the cancellation of the original share certificate.

Art. 7. Restrictions on Ownership. The Board will have power to impose such restrictions as it may think necessary for the purpose of ensuring that no shares in the Company are acquired or held by or on behalf of (a) any person, firm or corporate body not qualifying as an Eligible Investor, (b) any person, firm or corporate body in breach of the law or requirements of any country or governmental or regulatory authority (if the Board shall have determined that any of the Company, the Board, any manager of the Company's assets or any of the Company's appointed agents would suffer any disadvantage as a result of such breach), (c) any person, firm or corporate body in circumstances which in the opinion of the Board might result in the Company incurring any liability or taxation (including any tax liabilities that might derive, inter alia, from any breach of the requirements imposed by the Foreign Account Compliance Act ("FATCA") and related US regulations), and in particular if the Company may become subject to tax laws other than those of the Grand Duchy of Luxembourg or suffering any disadvantage which the Company might not otherwise have incurred or suffered, including under any securities or investment or similar laws or requirements of any country or authority, or (d) any person, firm or corporate body would not comply with specific eligibility criteria for a specific Sub-Fund or Class as determined by the Board and laid down in the sales documents of the Company (such persons, including any US Persons, as such term is defined hereinafter, firms or corporate bodies to be determined by the Board being referred to herein as "Prohibited Persons"). More specifically, the Board may restrict or prevent the ownership of Shares in the Company by any Prohibited Person and for such purposes the Company may:

a) decline to issue any share or to register any transfer of any share where it appears to it that such registration would or might result in such share being directly or beneficially owned by a Prohibited Person who is precluded from holding such shares or might result in beneficial ownership of such shares by any person who is a national of, or who is resident or domiciled in a specific country determined by the Board, exceeding the maximum percentage fixed by the Board of the Company's capital which can be held by such persons (the "maximum percentage") or might entail that the number of such persons who are shareholders of the Company exceeds a number fixed by the Board (the "maximum number");

b) at any time require any person whose name is entered in the Register of Shareholders to furnish it with any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shareholder's share rests or will rest in a Prohibited Person or a person who is a national of, or who is resident or domiciled in such other country determined by the Board; and,

c) decline to accept the vote of any Prohibited Person at any meeting of shareholders of the Company; and

d) where it appears to the Board that any Prohibited Person either alone or in conjunction with any other person is the beneficial owner of shares or holds shares in excess of the maximum percentage or would entail that the maximum number or maximum percentage would be exceeded or has produced forged certificates and guarantees determined by the Board, (i) direct such shareholder to (a) transfer his shares to a person qualified to own such shares, or (b) request the Company to redeem his shares, or (ii) compulsorily redeem from any such shareholder all shares held by such shareholder in the following manner:

1) the Board will serve a notice (hereinafter called the "redemption notice") upon the shareholder holding such shares or appearing in the Register of Shareholders as the owner of the shares to be redeemed, specifying the shares to be redeemed as aforesaid, the price to be paid for such shares, and the place at which the redemption price in respect of such share is payable. Any such notice may be served upon such shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Company. The said shareholder will thereupon forthwith be obliged to deliver to the Company the share certificate or certificates (if issued) representing the shares specified in the redemption notice. Immediately after the close of business on the date specified in the redemption notice, such shareholder will cease to be a shareholder and the shares previously held or owned by him will be cancelled;

2) the price at which the shares specified in any redemption notice will be redeemed (herein called the "redemption price") will be an amount equal to the Net Asset Value per share of shares in the Company of the relevant Class, determined in accordance with Article 12 hereof, or any other amount specified in the sales documents of the Company, less any service charge (if any); where it appears that, due to the situation of the shareholder, payment of the redemption

price by the Company, any of its agents and/or any other intermediary may result in either the Company, any of its agents and/or any other intermediary to be liable to a foreign authority for the payment of taxes or other administrative charges, the Company may further withhold or retain, or allow any of its agents and/or other intermediary to withhold or retain, from the redemption price an amount sufficient to cover such potential liability until such time that the shareholder provides the Company, any of its agents and/or any other intermediary with sufficient comfort that their liability will not be engaged, it being understood (i) that in some cases the amount so withheld or retained may have to be paid to the relevant foreign authority, in which case such amount may no longer be claimed by the shareholder, and (ii) that potential liability to be covered may extend to any damage that the Company, the Board, any appointed agent and/or any other intermediary may suffer as a result of their obligation to abide by confidentiality rules;

3) payment of the redemption price will be made to the shareholder appearing as the owner thereof in the currency in which the Net Asset Value of the shares of the Sub-Fund or Class concerned is determined and the redemption price will be deposited with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the redemption notice) for payment to such person but only, if a share certificate has been issued, upon surrender of the share certificate or certificates representing the shares specified in such notice. Upon deposit of such price as aforesaid no person interested in the shares specified in such redemption notice will have any further interest in such shares or any of them, or any claim against or in the Company or its assets in respect thereof, except the right of the shareholder appearing as the thereof owner to receive the price so deposited (without interest) from such bank as aforesaid.

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

Whenever used in these Articles, and unless defined otherwise or more precisely in the sales documents of the Company, the term "US Person" will have the same meaning as in Regulation S, as amended from time to time, of the United States Securities Act of 1933, as amended (the "1933 Act") or as in any other regulation or act (including, but not limited to, FATCA) which will come into force within the United States of America and which will in the future replace Regulation S of the 1933 Act or which may further define the term "U.S. person".

The Board may, from time to time, amend or clarify the aforesaid meaning in particular via appropriate disclosure in the sales documents of the Company.

In addition to any liability under applicable law, each shareholder who does not qualify as an Eligible Investor or who is a Prohibited Person, and who holds shares in the Company (or is a beneficial owner thereof), shall hold harmless and indemnify the Company, the Board, the other shareholders and the Company's agents for any damages, losses and expenses resulting from or connected to such holding circumstances where the relevant shareholder had furnished misleading or untrue documentation or had made misleading or untrue representations to wrongfully establish his status as an Eligible Investor or has failed to notify the Company of his loss of such status.

Art. 8. Issue of Shares. The Board is authorised without limitation to issue further partly or fully paid shares at any time in accordance with the procedures and subject to the terms and conditions determined by the Board and disclosed in the sales documents of the Company, without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscription of the shares to be issued.

The Board may impose restrictions on the frequency at which shares shall be issued in any Class; the Board may, in particular, decide that shares of any Class shall only be issued during one or more offering periods or at such other periodicity as provided for in the sales documents of the Company for the shares of the Company.

Unless otherwise decided by the Board and disclosed in the sales documents of the Company, whenever the Company shall offer shares for subscription, the price per share at which such shares shall be offered and sold, shall be based on the net asset value (the "Net Asset Value") per share for the relevant Class as determined in accordance with the provisions of Article 12 hereof plus a sales charge, if any, as the sales documents of the Company may provide. The price so determined shall be payable within a period as determined by the Board and disclosed in the sales documents of the Company.

The subscription price (not including the sales commission) may, upon approval of the Board and subject to all applicable laws, namely with respect to a special audit report from the auditor of the Company confirming the value of any assets contributed in kind, be paid by contributing to the Company securities or other assets acceptable to the Board and consistent with the investment policy and investment restrictions of the relevant Sub-Fund. Any costs incurred in connection with a contribution in kind will be borne by the relevant investor.

Shares may only be subscribed by well-informed investors (investisseurs avertis) within the meaning of the Law (the "Eligible Investors" or individually an "Eligible Investor").

The Board may delegate to any Director or officer of the Company or to any other duly authorised person, the duty of accepting subscriptions and/or delivering and receiving payment for such new shares, remaining always within the limits imposed by the Law.

Art. 9. Redemptions of Shares. As is more specifically prescribed herein below the Company has the power to redeem its own shares at any time within the sole limitations set forth by law.

The Board may, in its discretion, impose a lock-up period during which shares of the relevant Sub-Fund or Class may not be redeemed. After such lock-up period (if any), and unless provided otherwise for a Class in the sales documents of the Company, any shareholder may at any time request the redemption of all or part of his shares by the Company. Any redemption request must be filed by such shareholder in written form (or a request evidenced by any electronic mean deemed acceptable to the Company), subject to the conditions set out in the sales documents of the Company, at the registered office of the Company or with any other person or entity appointed by the Company as its agent for redemption of shares, together with the delivery of the certificate(s) for such shares in proper form (if issued) and accompanied by proper evidence of transfer or assignment.

The redemption price shall be paid within such time after the relevant Redemption Day (as defined in the sales documents of the Company) as shall be determined by the Board and disclosed in the sales documents of the Company and, unless otherwise decided by the Board and disclosed in the sales documents of the Company, shall be equal to the Net Asset Value for the relevant Class as determined in accordance with the provisions of Article 12 hereof less, if any, a redemption charge, a deferred sales charge, a performance fee and/or any other charge as the sales documents of the Company may provide, such price being rounded up or down to the nearest cent as the Board may determine. If in exceptional circumstances the liquidity of the portfolio of assets maintained in respect of the Sub-Fund the Shares of which are being redeemed is not sufficient to enable the payment to be made within such a period, such payment shall be made as soon as reasonably practicable thereafter but without interest.

Unless otherwise decided by the Board, if, as a result of a redemption, the value of a shareholder's holding would become less than the minimum holding amount to be determined from time to time by the Board and to be disclosed in the sales documents of the Company, the Board may decide that the redeeming shareholder shall be deemed to have requested the conversion of the rest of his shares into shares of the Class of the same Sub-Fund with a lower minimum holding amount (subject to the fulfilment of any requirements imposed on such Class) and, if the redeeming shareholder was holding shares of the Class with the lowest minimum holding amount, the Board may decide that the redeeming shareholder shall be deemed to have requested the redemption of all of his shares. The Board may also at any time decide to compulsorily redeem or convert all Shares from any shareholder whose holding is less than the minimum holding amount specified in the sales document of the Company. Before any such compulsory redemption or conversion, each shareholder concerned will receive a one month's prior notice to increase his holding above the applicable minimum holding amount at the applicable Net Asset Value per share.

The Board may also compulsorily redeem the shares of a shareholder who has failed to provide any information or declaration required by the Board within the timeframe provided for in the sales documents of the Company.

The Board may refuse redemptions for an amount less than the minimum redemption amount as determined by the Board and disclosed in the sales documents of the Company, if any, or any other amount the Board would determine in its sole discretion.

If applications for redemption on any relevant Valuation Day exceed in aggregate any percentage of the Net Asset Value of the relevant Sub-Fund being fixed from time to time by the Board and disclosed in the sales documents of the Company, the Board may decide to defer redemption requests so that such percentage is not exceeded under the terms and conditions defined by the Board and disclosed in the sales documents of the Company.

The Board may extend the period for payment of redemption proceeds in exceptional circumstances to such period as shall be necessary to repatriate proceeds of the sale of investments in the event of impediments due to exchange control regulations or similar constraints in the markets in which a substantial part of the assets of the Company are invested or in exceptional circumstances where the liquidity of the Company is not sufficient to meet the redemption requests. The Board may also determine the notice period, if any, required for lodging any redemption request of any specific Class or Classes. The specific period for payment of the redemption proceeds of any Class of the Company and any applicable notice period as well as the circumstances of its application will be disclosed in the sales documents of the Company relating to the sale of shares of such Class.

The Board may delegate to any duly authorised Director or officer of the Company or to any other duly authorised person, the duty of accepting requests for redemption and effecting payments in relation thereto.

With the consent of the shareholder(s) concerned, the Board may (subject to the principle of equal treatment of shareholders) satisfy redemption requests in whole or in part in kind by allocating to the redeeming shareholders investments from the portfolio in value equal to the Net Asset Value attributable to the shares to be redeemed as described in the sales documents of the Company.

To the extent required by applicable law such redemption will be subject to a special audit report by the approved statutory auditor of the Company confirming the number, the denomination and the value of the assets which the Board will have determined to be contributed in counterpart of the redeemed shares. The specific costs for such redemptions in kind, in particular the costs of the special audit report, will have to be borne by the shareholder requesting the redemption in kind or by a third party, but will not be borne by the Company unless the Board considers that the redemption in kind is in the interest of the Company or made to protect the interests of the Company or of the shareholders. The nature and type of assets to be transferred in such case shall be determined on a fair and reasonable basis and without prejudicing the interests of the other holders of shares in the relevant Class.

Any request for redemption will be irrevocable except in the event of suspension of redemption pursuant to Article 11 hereof. In the absence of revocation, redemption will occur as of the first applicable Valuation Day after the end of the suspension period.

Shares of the Company redeemed by the Company will be cancelled.

Art. 10. Conversions of Shares. Unless provided for otherwise for a Class in the sales documents of the Company, any shareholder may request conversion of whole or part of his shares of one Class into shares of another Class of the same or of another Sub-Fund (or into shares of the same Class of another Sub-Fund) at the respective Net Asset Values of the shares of the relevant Class, provided that the Board may impose such restrictions between Classes as disclosed in the sales documents of the Company as to, inter alia, frequency of conversion, and may make conversions subject to certain conditions, including compliance with any restriction of ownership imposed on the relevant Class or payment of a charge as specified in the sales documents of the Company. In any case and notwithstanding the above, no conversion of shares into shares of another Class within the same or different Sub-Fund may be made at any time when issues and redemptions of shares in either or both of the relevant Classes are suspended.

No conversion by a single shareholder may, unless otherwise decided by the Board, be for an amount of less than that of the minimum holding amount as determined from time to time by the Board and disclosed in the sales documents of the Company.

If a conversion of shares would reduce the value of the holdings of a single shareholder of shares of one Class below the minimum holding amount as the Board shall determine from time to time, then the Board may decide that such shareholder shall be deemed to have requested the conversion of all his shares of such Class.

The Board may in its absolute discretion compulsorily convert any holding with a value of less than the minimum holding amount to be determined from time to time by the Board and to be disclosed in the sales documents of the Company.

Conversion requests shall be revocable under the conditions and within the deadline specified in the sales documents of the Company, subject to the Board's discretion to decide to accept any withdrawal of an application received after such deadline taking due account of the principle of equal treatment of shareholders and in the interest of the relevant Sub-Fund.

Shares which have been converted into shares of another Class will be cancelled.

Art. 11. Frequency and Temporary Suspension of the Determination of the Net Asset Value. The Net Asset Value, the subscription price, redemption price and conversion price of shares of each Class in the Company shall be determined as to the shares of each Class by the Company from time to time, as the Board may decide (every such day or time for determination thereof being referred to herein as a "Valuation Day").

The Company may temporarily suspend the determination of the Net Asset Value, the subscription price and redemption price of shares of any particular Class of any Sub-Fund and in consequence the issue, redemption and conversion of the shares in such Class in any of the following events:

- (a) during any period when dealing the units/shares of any investment vehicle in which the relevant Sub-Fund may be substantially invested are restricted or suspended;
- (b) during any period when any market or stock exchange, which is the principal market or stock exchange on which a material part of the investments of the relevant Sub-Fund for the time being are quoted, is closed, or during which dealings are substantially restricted or suspended other than for ordinary holidays;
- (c) during the existence of any state of affairs which constitutes an emergency as a result of which disposal or valuation of investments of the relevant Sub-Fund is not possible or impractical;
- (d) during any breakdown in the means of communication normally employed in determining the price of any of the relevant Sub-Fund's investments or the current prices on any market or stock exchange;
- (e) during any period when remittance of monies which will or may be involved in the realisation of, or in the repayment for any of the relevant Sub-Fund's investments is not possible;
- (f) if the Company or a Sub-Fund is being or may be wound up on, or following the date on which notice is given of the general meeting of shareholders at which a resolution to wind up the Company or a Sub-Fund is to be proposed;
- (g) when for any reason the prices of any investments which constitute a material part of the investments of the Company can not be promptly or accurately determined; or
- (h) during any period when in the opinion of the Board there exist circumstances outside the control of the Company where it would be impractical or unfair towards the shareholders to continue dealing in shares of the relevant Sub-Fund.

Any such suspension may be publicized by the Company if determined by the Board to be appropriate, and shall be promptly notified to investors and shareholders requesting subscription, redemption or conversion of shares.

Such suspension as to any Sub-Fund will have no effect on the calculation of the Net Asset Value, subscription price or redemption price, and/or the issue, redemption and conversion of the shares of any other Sub-Fund.

Art. 12. Determination of the Net Asset Value. The Net Asset Value per share of each Class within each Sub-Fund will be expressed in the reference currency of the relevant Class (and/or in such other currencies as the Board may from

time to time determine) as a per share figure and will be determined as of any Valuation Day (and in any case at least once per year) by dividing the total net assets of the Company attributable to the relevant Sub-Fund, being the value of the assets of the Company attributable to such Sub-Fund less the liabilities attributable to such Sub-Fund, by the number of shares of the relevant Class then outstanding, in accordance with the rules set forth below.

The Net Asset Value per Share will be rounded to two (2) decimal places.

A. The assets of the Company will include (without limitation):

- (a) all cash on hand or on deposit, including any interest thereon;
- (b) all bills and demand notes and accounts receivable (including proceeds of securities sold but not delivered);
- (c) all bonds, time notes, securities, units/shares in undertakings for collective investment ("UCI"), shares, stock, debenture stocks, subscription rights, futures contracts, warrants, options, swaps and other investments and securities owned or contracted for by the Company;
- (d) all stock, stock dividends, cash dividends and cash distributions receivable by the Company (provided that the Company may make adjustments with regard to fluctuations in the market value of securities caused by trading ex-dividends, ex-rights, or by similar practices);
- (e) all dividends and distributions due to the Company in cash or in kind to the extent known to the Company (the Company may however adjust the valuation to fluctuations in the market value of securities due to trading practices such as trading ex-dividends or ex-rights);
- (f) all accrued interest on any interest-bearing securities owned by the Company except to the extent such interest is included or reflected in the principal thereof;
- (g) the preliminary expenses of the Company insofar as the same have not been written off; and
- (h) all other assets of every kind and nature, including prepaid expenses.

The value of such assets shall be determined as follows:

- 1) shares or units in open-ended investment vehicles will be valued at the actual net asset value for such shares or units as of the relevant Valuation Day, failing which they shall be valued at the estimated net asset value as of such Valuation Day, failing which they shall be valued at the last available net asset value whether estimated or actual which is calculated prior to such Valuation Day which ever is the closer to such Valuation Day, provided that if events have occurred which may have resulted in a material change in the net asset value of such shares or units since the date on which such actual or estimated net asset value was calculated, the value of such shares or units may be adjusted in order to reflect, in the reasonable opinion of the Company such change and provided further that the valuation may be made by reference to the latest net asset value provided by the relevant open-ended investment vehicle;
- 2) shares or units in investment vehicles the issue or redemption of which is restricted, and in respect of which a secondary market is maintained by dealers who, as principal market-makers, offer prices in response to market conditions will be valued by the Company in line with such prices as reasonably made available;
- 3) the value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received shall be deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof shall be arrived at after making such discount as the Company may consider appropriate in such case to reflect the true value thereof;
- 4) securities (and other assets including shares or units in a closed-ended investment vehicles) and/or financial derivative instruments which are listed on any official stock exchange or traded on any other organised market will be valued at the last available stock price. Where such securities or other assets are quoted or dealt in on more than one stock exchange or other organised markets, the Company may determine the stock exchanges or markets to be referred to for such purposes;
- 5) in the event that any of the securities held in any Sub-Fund's portfolio on the relevant day are not listed on any stock exchange or traded on any organised market or if with respect to securities listed on any stock exchange or traded on any other organised market, the price as determined pursuant to sub-paragraph 4) is not, in the opinion of the Board, representative of the fair market value of the relevant securities, the value of such securities will be determined prudently and in good faith by the Board based on the reasonably foreseeable sales price or any other appropriate valuation principles provided that the Board may rely on the latest prices or valuations as available on the relevant exchange or market or made available by the relevant entity;
- 6) financial derivative instruments which are not listed on any official stock exchange or traded on any other organised market will be valued in a reliable and verifiable manner on each Valuation Day and verified by a competent professional appointed by the Company;
- 7) the value of any security or other asset which is dealt principally on a market made among professional dealers and institutional investors shall be determined by reference to the last available price;
- 8) the value of real properties shall be determined by the Company on the basis of a valuation made by one or more independent real estate valuer(s) provided that a valuation is not older than 12 months and market conditions have not substantially changed;

9) loans made or debt investments acquired by the Company will be valued at nominal and accrued interest unless, in the opinion of the Board, such value is not representative of the fair market value of such loan, in which case the fair value of such loan will be determined prudently and in good faith by the Board;

10) assets which are not listed on an official stock exchange or dealt on another regulated market and which are of the private equity type will be valued in accordance with EVCA guidelines or using the audited value as disclosed in the latest audited annual or interim report as provided by the relevant private equity type investment, its manager or its administrator (as the case may be); and provided that the Company may rely on valuations provided by such entities; and

11) any assets or liabilities in currencies other than the reference currency of the Sub-Fund will be converted using the relevant spot rate quoted by a bank or other responsible financial institution.

If events have occurred which may have resulted in a material change of the value of any of the Company's investments since the day on which the Net Asset Value was calculated, the value of such investments may be adjusted in order to reflect, in the reasonable opinion of the Board.

The Board may, at its discretion, permit some other method of valuation to be used if it considers that such method of valuation better reflects the true value and is in accordance with good accounting practice.

B. The liabilities of the Company shall be deemed to include:

- (a) all borrowings, bills and other amounts due (including accrued interest on borrowings);
- (b) all administrative and other operating expenses due or accrued including all fees payable to the Depositary and any other representatives and agents of the Company;
- (c) all known liabilities due or not yet due, including the amount of dividends declared but unpaid;
- (d) an appropriate amount set aside for taxes due on the date of valuation and other provisions or reserves authorised and approved by the Board covering among others liquidation expenses; and
- (e) all other liabilities of the Company of whatsoever kind and nature except liabilities represented by shares in the Company. In determining the amount of such liabilities, the Board shall take into account all expenses payable by the Company which shall comprise formation expenses, all operating expenses, including, but not limited to, administrative expenses (including the fees and expenses of any administrator), printing expenses, the costs of any documents made available to shareholders, legal expenses, expenses associated with its investment program (including, without limitation, consulting and other professional fees relating to particular investments or contemplated investments, brokerage or other transaction costs, and clearing and settlement charges), insurance expenses, including costs of any liability insurance obtained on behalf of any Sub-Fund, internal and external accounting, audit and tax preparation expenses, registration with regulatory authorities, licensing (including certain research databases and software and certain administrative software), research-related expenses (including market data and quotation services), governmental filing fees, directors' fees and expenses, mailing costs for investor reports, interest, taxes, costs associated with any litigation or investigation involving any Sub-Fund's activities, indemnification expenses, any interest expense on any Sub-Fund borrowings (including, without limitation, borrowings of securities and borrowings to satisfy requests for redemptions by shareholders), portfolio management and risk management fees, any extraordinary expenses, and costs and other expenses associated with the operation of any Sub-Fund.

For the purposes of the valuation of its liabilities, the Board may duly take into account all administrative and other expenses of a regular or periodical character by valuing them for the entire year or any other period and by dividing the amount concerned proportionately for the relevant fractions of such period.

C. There shall be established one pool of assets and liabilities for each Sub-Fund comprising one or several Classes in the following manner:

- a) if a Sub-Fund issues shares of two or more Classes, the assets attributable to such Classes will be invested in common pursuant to the specific investment objective, policy and restrictions of the Sub-Fund concerned;
- b) within any Sub-Fund, the Board may determine to issue Classes subject to different terms and conditions, including, without limitation, Classes subject to (i) a specific distribution policy entitling the holders thereof to dividends or no distributions, (ii) specific subscription and redemption charges, (iii) a specific fee structure and/or (iv) other distinct features;
- c) the net proceeds from the issue of shares of a Class are to be applied in the books of the Company to that Class and the assets and liabilities and income and expenditure attributable thereto are applied to such Class subject to the provisions set forth below;
- d) where any income or asset is derived from another asset, such income or asset is applied in the books of the Company to the same Sub-Fund or Class as the asset from which it was derived and on each revaluation of an asset, the increase or diminution in value is applied to the relevant Sub-Fund or Class;
- e) where the Company incurs a liability which relates to any asset of a particular Sub-Fund or Class or to any action taken in connection with an asset of a particular Sub-Fund or Class, such liability is allocated to the relevant Sub-Fund or Class;
- f) if any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular Sub-Fund or Class, such asset or liability will be allocated to all the Sub-Funds or Classes pro rata to their respective Net Asset Values, or in such other manner as the Board, acting in good faith, may decide; and

g) upon the payment of distributions to the holders of shares of any Class, the Net Asset Value of the shares of such Class will be reduced by the amount of such distributions.

D. For the purpose of valuation under this Article:

(a) shares of the Company to be redeemed under Article 9 hereto shall be treated as existing and taken into account until immediately after the time specified by the Board on the Valuation Day on which such valuation is made, and from such time and until paid the price thereof shall be deemed to be a liability of the Company;

(b) shares to be issued by the Company shall be treated as being in issue as from the time specified by the Board on the Valuation Day on which such valuation is made and from such time and until received by the Company the price thereof shall be deemed to be a debt due to the Company;

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

(d) effect shall be given on any Valuation Day to any purchases or sales of assets contracted for the Company on such Valuation Day to the extent practicable.

Art. 13. General Meetings of Shareholders of the Company. Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. Its resolutions shall be binding upon all shareholders of the Company regardless of the Class of the shares held by them. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg, at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the last Thursday in September in each year at 2:00 p.m. (Luxembourg Time), and for the first time on 24 September 2015. If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board, exceptional circumstances so require.

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

Shareholders will meet upon call by the Board pursuant to a notice setting forth the agenda sent at least eight (8) days prior to the meeting to each shareholder at the registered shareholder's address in the Register of Shareholders.

To the extent required by law, such notice shall, in addition, be published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Luxembourg (the "Mémorial"), in a Luxembourg newspaper and in such other newspaper as the Board may decide.

If, however, all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

The quorum and notice periods required by law shall govern the conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

Each share of whatever Class, regardless of the Net Asset Value per share within the Class, is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or facsimile or any other electronic means capable of evidencing such proxy. Such proxy shall be deemed valid, provided that it is not revoked, for any reconvened shareholders' meeting.

Shareholders taking part in a meeting through video-conference or through other means of communication allowing their identification are deemed to be present for the purpose of computation of the quorum and votes. The means of communication used must allow all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and must allow an effective participation of all such persons in the meeting.

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

Voting forms which show neither a vote in favour, nor against the proposed resolution, nor an abstention, are void. The Company will only take into account voting forms received prior to the general meeting which they are related to.

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

Votes cast shall not include votes attaching to shares but in respect of which the shareholders have not taken part in the vote or have abstained or have returned a blank or invalid vote.

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

Art. 14. General Meetings of Shareholders of a Sub-Fund or Class. The shareholders holding shares of the Class or Classes issued in respect of any Sub-Fund may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such Sub-Fund.

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

The provisions of Article 13, if applicable, shall apply mutatis mutandis to such general meetings.

Each share is entitled to one vote in compliance with Luxembourg law and these Articles.

Unless otherwise provided for by law or herein, the resolutions of the general meeting of shareholders of a Sub-Fund or of a Class are passed by a simple majority of the votes cast.

Art. 15. Directors. The Company shall be managed by a board composed of not less than three members. Members of the Board need not be shareholders of the Company.

The Directors shall be appointed by the shareholders at their annual general meeting for a period determined by such meeting and not exceeding six (6) years and until their successors are elected and qualify, provided, however, that a Director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by resolution adopted by the shareholders. The shareholders shall further determine the remuneration of the Directors.

If a legal entity is appointed as Director, such legal entity must designate a physical person as its permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints his successor at the same time.

In the event of a vacancy in the office of Director because of death, retirement or otherwise, the remaining Directors may elect, by majority vote, a Director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

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

The Board may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose, to officers of the Company or to other third parties (whether physical persons or legal entities).

Art. 16. Board Meetings. The Board will choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may choose a secretary, who need not be a Director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board and of the shareholders. The Board shall meet upon call by the chairman or any two Directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of shareholders and of the Board, but in his absence the shareholders or the Board may appoint another Director (and, in respect of shareholders' meetings, any other person) as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

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

Any Director may act at any meeting of the Board by appointing in writing or by facsimile or any electronic means capable of evidencing such appointment, another Director as his proxy. A Director may represent several of his colleagues.

Directors may also participate in board meetings, and board meetings may be held, by telephone link, telephone conference, video conference or by telecommunication means allowing their identification, an effective participation of all such persons in the meeting, and allowing all persons participating in the meeting to hear one another on a continuous basis. The participation in a meeting by such means of communication shall constitute presence in person at such meeting. A meeting held through such means of communication is deemed to be held at the registered office of the Company.

The Directors may only act at duly convened meetings of the Board. Directors may not bind the Company by their individual acts, except as specifically permitted by resolution of the Board.

The Board can deliberate or act validly only if at least half of the Directors are present or represented at a meeting of the Board. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the Directors present or represented at such meeting. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

Decisions may also be taken by circular resolutions signed by all the Directors. Each Director shall approve such resolutions in writing, by telegram, telex, facsimile or any other similar means of communication. All documents shall form the record that proves that such decision has been taken.

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

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

Art. 17. Corporate Signature. The Company will be bound by the joint signature of any two Directors or by the individual signature of any person to whom signatory authority has been delegated by the Board.

Art. 18. Conflicts of Interest. No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm. Any Director or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business, shall not, by reason of such connection and/or relationship with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any Director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction submitted for approval to the Board conflicting with that of the Company, such Director or officer shall make known to the Board such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction, and such Director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders. This paragraph shall not apply where the decision of the Board relates to current operations entered into under normal conditions.

Art. 19. Indemnification of Directors and Officers. The Company may indemnify any Director or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a Director or officer of the Company or, at its request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified. Such person shall be indemnified in all circumstances except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or wilful misconduct; in the event of a settlement, any indemnity shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnity shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Art. 20. Investment Policies and Restrictions. The Board shall, based upon the principle of spreading of risks, have power to determine the corporate and investment policy and the course of conduct of management and business affairs of each Sub-Fund and of the Company.

The Board shall also determine any restrictions which shall from time to time be applicable to the investments of each Sub-Fund and the Company.

Art. 21. Auditors. The Company shall appoint an authorized auditor ("réviseur d'entreprises agréé") who shall carry out the duties prescribed by the Law. The auditor shall be elected by the shareholders at their annual general meeting for a period ending at the next annual general meeting and until its successor is elected.

Art. 22. Depositary. The Company shall enter into a depositary bank agreement with a bank which shall satisfy the requirements of the Law (the "Depositary"). The Depositary shall assume towards the Company and its shareholders the responsibilities provided by Law.

In the event of the Depositary desiring to retire, the Board shall use its best endeavours to find within two months a corporation to act as depositary and upon doing so the Directors shall appoint such corporation to be depositary in place of the retiring Depositary. The Directors may terminate the appointment of the Depositary but shall not remove the Depositary unless and until a successor depositary shall have been appointed in accordance with this provision to act in the place thereof.

If the circumstances so require, the opening of accounts in the name of the Company, as well as power of attorney on such accounts, shall be subject to the prior approval and/or ratification of the Board.

Art. 23. Accounting Year. The accounting year of the Company shall begin on the first of April of each year and shall terminate on the last day of March of the following year except for the first accounting year of the Company which starts on the day here above stated and ends on 31 March 2015. The accounts of the Company shall be expressed in Euro or such other currency or currencies, as the Board may determine pursuant to the decision of the general meeting of shareholders. Where there shall be different Classes as provided for in Article 5 hereof, and if the accounts within such Classes are expressed in different currencies, such accounts shall be converted into Euro and added together for the purpose of determination of the accounts of the Company. To the extent legally required, a printed copy of the annual accounts, including the balance sheet and profit and loss account, the Directors' report and the notice of the annual general meeting, will be sent to registered shareholders or made available at the registered office of the Company not less than 15 days prior to each annual general meeting.

Art. 24. Distributions. The general meeting of shareholders shall, upon the proposal of the Board in respect of each Class, determine how the annual net investment income shall be disposed of.

The net assets of the Company may be distributed subject to the minimum capital of the Company as defined under Article 5 hereof being maintained.

Distribution of net investment income as aforesaid shall be made irrespective of any realised or unrealised capital gains or losses. In addition, dividends may include realised and unrealised capital gains after deduction of realised and unrealised capital losses.

Interim dividends may at any time be paid on the shares of any Class out of the income attributable to the portfolio of assets relating to such Class upon decision of the Board.

The dividends declared may be paid in the reference currency of the relevant Class or in such other currency as selected by the Board and may be paid at such places and times as may be determined by the Board. The Board may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

Dividends may be reinvested on request of holders of registered shares in the subscription of further shares of the Class to which such dividends relate.

Art. 25. Dissolution of the Company. The Company may at any time be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements referred to in Article 28 hereof. The Board may propose at any time to the shareholders to liquidate the Company.

Whenever the share capital falls below two-thirds of the minimum capital indicated in Article 5 hereof, the question of the dissolution of the Company shall be referred to the general meeting by the Board. The general meeting, for which no quorum shall be required, shall decide by simple majority of the votes of the shares represented at the meeting.

The question of the dissolution of the Company shall further be referred to the general meeting whenever the share capital falls below one-fourth of the minimum capital set by Article 5 hereof; in such an event, the general meeting shall be held without any quorum requirements and the dissolution may be decided by shareholders holding one-fourth of the votes of the shares represented at the meeting.

To the extent legally required, any decision to liquidate the Company shall be published in the Memorial. As soon as the decision to liquidate the Company is taken, the issue, redemption or conversion of shares in all Classes shall be suspended.

The liquidation of the Company will be conducted by one or more liquidators, who may be individuals or legal entities and who will be appointed by a meeting of shareholders. This meeting will determine their powers and compensation. The net proceeds may be distributed in kind to the holders of shares.

Any liquidation of the Company shall be carried out in accordance with the provisions of Luxembourg law which specify the steps to be taken to enable shareholders to participate in the distribution of the liquidation proceeds and provides upon finalisation of the liquidation that the assets which could not be distributed to shareholders be deposited in escrow with the Caisse de Consignation to be held for their benefit. Amounts not claimed from escrow within the relevant prescription period will be liable to be forfeited in accordance with Luxembourg law.

Art. 26. Dissolution, Amalgamation or Splitting of Sub-Funds or Classes. If the net assets of any Sub-Fund or Class fall below or do not reach an amount determined by the Board to be the minimum level for such Sub-Fund or Class to be operated in an economically efficient manner or if a change in the economic or political situation relating to the Sub-Fund or Class concerned justifies it or because it is deemed to be in the best interest of the shareholders, the Board has the discretionary power to liquidate such Sub-Fund or Class by compulsory redemption of shares of such Sub-Fund or Class at the Net Asset Value per share (but taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses) determined as at the Valuation Day at which such a decision shall become effective. The decision to liquidate will be published by the Company prior to the effective date of the liquidation and the publication will indicate the reasons for, and the procedures of, the liquidation operations. Unless the Board decides otherwise in the interests of, or in order to ensure equal treatment of, the shareholders, the shareholders of the Sub-Fund or Class concerned may continue to request redemption or conversion of their shares free of redemption or conversion charges (but taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses).

Notwithstanding the powers conferred to the Board by the preceding paragraph, a general meeting of shareholders of any Sub-Fund or Class may, upon proposal from the Board and with its approval, redeem all the shares of such Sub-Fund or Class and refund to the shareholders the Net Asset Value of their shares (taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses) determined as at the Valuation Day at which such decision shall take effect. There shall be no quorum requirements for such a general meeting of shareholders at which resolutions shall be adopted by simple majority of the votes cast, unless such redemption would result in the Company ceasing to exist, in which case resolutions during such meeting of shareholders shall be adopted with the quorum and majority requirements for changing these Articles.

Assets which could not be distributed to the relevant shareholders will be deposited with the Caisse de Consignation, in accordance with Luxembourg laws and regulations, to be held for their benefit. Amounts not claimed will be forfeited in accordance with Luxembourg law.

Upon the circumstances provided for above, the Board may decide to allocate the assets of any Sub-Fund or Class to those of another existing Sub-Fund or Class within the Company or to another UCI, or to another sub-fund or class within such other UCI (the "new Sub-Fund or class") and to re-designate the shares of the Sub-Fund or Class concerned as shares of the new Sub-Fund or class (following a split or consolidation, if necessary, and the payment of the amount corresponding to any fractional entitlement to shareholders). Such decision will be notified to the shareholders concerned

(together with information in relation to the new Sub-Fund or class), one month before the date on which the amalgamation becomes effective in order to enable shareholders to request redemption or conversion of their shares, free of charge, during such period. After such period, the decision commits the entirety of shareholders who have not used this possibility, provided however that, if the amalgamation is to be implemented with a Luxembourg UCI of the contractual type ("fonds commun de placement") or a foreign based UCI, such decision shall be binding only on the shareholders who are in favour of such amalgamation.

Notwithstanding the powers conferred to the Board by the preceding paragraph, a contribution of the assets and liabilities attributable to any Sub-Fund or Class to another Sub-Fund or Class of the Company may be decided upon by a general meeting of the shareholders of the contributing Sub-Fund or Class, upon proposal from the Board and with its approval, for which there shall be no quorum requirements and which shall decide upon such an amalgamation by resolution adopted by simple majority of the votes cast.

A contribution of the assets and liabilities attributable to any Sub-Fund or Class to another UCI or to a sub-fund or class within such other UCI may also be decided by a general meeting of shareholders of the contributing Sub-Fund or Class, upon proposal from the Board and with its approval, for which there shall be no quorum requirements and which shall decide upon such an amalgamation by resolution adopted by simple majority of the votes cast, unless such contribution of the assets and liabilities to another UCI or to a sub-fund or class within such other UCI would result in the Company ceasing to exist, in which case resolutions during such meeting of shareholders shall be adopted with the quorum and majority requirements for changing these Articles, and except when such amalgamation is to be implemented with a Luxembourg UCI of the contractual type ("fonds commun de placement") or a foreign based UCI, in which case resolutions shall be binding only on the shareholders of the contributing Sub-Fund or Class who have voted in favour of such amalgamation.

Art. 27. Co-Management and Pooling. The Board may authorise investment and management of all or any part of the portfolio of assets established for two or more Sub-Funds on a pooled basis, or of all or any part of the portfolio of assets of the Company on a co-managed or cloned basis with assets belonging to other Luxembourg collective investment schemes, all subject to appropriate disclosure and compliance with applicable regulations, and as more fully described in the sales documents of the Company.

Art. 28. Amendments. These Articles may be amended from time to time by a general meeting of shareholders, subject to the quorum and majority requirements provided by the laws of Luxembourg.

Art. 29. Applicable Law. All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time, and the Law.

Subscription and Payment

The appearing party has subscribed and entirely paid up the following shares:

Shareholder	Subscribed Capital	Number of Shares
Trendtrust S.A., prenamed	EUR 31,000	31
TOTAL	EUR 31,000	31

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

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever shall be borne by the Company and amount to EUR 3,000.-

Statements

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in Articles 26, 26-3 and 26-5 of the Law of August 10, 1915 on Commercial Companies, as amended, have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Resolutions of the sole shareholder

The above named person representing the entire subscribed capital and considering itself as duly convened, has immediately taken the following resolutions:

First resolution

The following persons are appointed directors of the Company for a period ending on the date of the annual general meeting to be held in 2015:

- Mr Hugues JANSSENS VAN DER MAELEN (chairman), director of Partners Advisers S.A., Geneva, Switzerland, professionally residing in CH-1201 Geneva, 3, rue du Mont Blanc;
- Mr Eric GRENOUILLET, Managing Director, Orionis Management S.A., professionally residing in L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy;

- Mr Daniel VAN HOVE, Partner, Orionis Management S.A., professionally residing in L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.

Second resolution

The following has been appointed auditor (réviseur d'entreprises agréé) of the Company for a period ending on the date of the annual general meeting to be held in 2015:

Deloitte Audit S.à r.l., 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Third resolution

The registered office of the Company is fixed at 370, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Fourth resolution

The creation of the following Sub-Funds is approved:

- VENDAVEL SICAV-SIF - Angel;
- VENDAVEL SICAV-SIF - Ganesh;
- VENDAVEL SICAV-SIF - Opportunity;
- VENDAVEL SICAV-SIF - Arch.

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

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

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

Signé: J. ZEAITER et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 25 novembre 2013. Relation: LAC/2013/53290.

Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 29 novembre 2013.

Référence de publication: 2013167905/778.

(130204307) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 décembre 2013.

NetApp Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 20, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 100.795.

Les comptes annuels au 30 avril 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg.

MAZARS ATO

Référence de publication: 2013156167/11.

(130191552) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2013.

Niche Guardian S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2222 Luxembourg, 222, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 109.438.

Le bilan au 31 décembre 2012 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.

Mandataire

Référence de publication: 2013156790/10.

(130192240) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Mirador S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2610 Luxembourg, 160, route de Thionville.
R.C.S. Luxembourg B 78.551.

Extrait de Résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 20 novembre 2012

Réélection de M. Lennart STENKE, né le 22.09.1951 à Sundbyberg, Suède, avec adresse professionnelle à L-2610 Luxembourg, 160, route de Thionville en sa fonction d'administrateur ainsi qu'administrateur-délégué pour une période indéterminée.

Référence de publication: 2013156777/11.

(130191894) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Pradera Pan European Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 125.000,00.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 156.782.

L'adresse de Pradera-AM PLC, associé de la Société a été transférée à l'adresse suivante:

- 4th floor, Eldon House, 2-3 Eldon Street, London, EC2M 7LC, Royaume-Uni.

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

Fait au Luxembourg, le 11 novembre 2013.

Pour la Société

Signature

Un Mandataire

Référence de publication: 2013156824/15.

(130192057) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Phoenix II Mixed K, Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1246 Luxembourg, 2A, rue Albert Borschette.
R.C.S. Luxembourg B 110.513.

Extrait des résolutions des associés de la Société

Il résulte de la décision prise par les associés de la Société en date du 21 octobre 2013 qu'a été acceptée:

- la démission de M. Renaud Labye en tant que gérant de la Société avec effet au 21 octobre 2013;

- la nomination de Mme Pamela Valasuo, née le 26 mai 1975 à Borgal Ik, Finlande, résidant professionnellement à 2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg en tant que gérant de la Société avec effet au 21 octobre 2013.

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

Luxembourg, le 11 novembre 2013.

Signature

Mandataire

Référence de publication: 2013156817/17.

(130192186) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Pro-De S. à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1818 Howald, 20, rue des Joncs.
R.C.S. Luxembourg B 105.428.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2013156826/10.

(130191981) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Noble Carl Norberg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 148.689.

Les statuts coordonnés au 31/10/2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Redange-sur-Attert, le 12/11/2013.

Me Cosita Delvaux

Notaire

Référence de publication: 2013156798/12.

(130192368) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

ProLogis France LV S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 107.330.

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

Référence de publication: 2013156838/9.

(130191793) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

ProLogis France LVIII S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 109.213.

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

Référence de publication: 2013156839/9.

(130191944) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

ProLogis France LXIX S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 117.019.

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

Référence de publication: 2013156840/9.

(130191934) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

ProLogis France LXXIII S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 121.727.

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

Référence de publication: 2013156841/9.

(130191942) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

ProLogis France LXXV S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 121.729.

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

Référence de publication: 2013156842/9.

(130191935) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

ProLogis France LXXX S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 122.455.

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

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

Référence de publication: 2013156844/9.

(130191943) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

ProLogis France LXXVII S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 122.107.

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

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

Référence de publication: 2013156843/9.

(130191936) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

ProLogis France XLIV S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 90.894.

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

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

Référence de publication: 2013156845/9.

(130191786) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

ProLogis France XLV S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 90.895.

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

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

Référence de publication: 2013156846/9.

(130191947) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

ProLogis France XXXIII S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 76.433.

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

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

Référence de publication: 2013156847/9.

(130191791) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

ProLogis Poland L S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 107.985.

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

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

Référence de publication: 2013156848/9.

(130191797) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

ProLogis Poland LI S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

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

R.C.S. Luxembourg B 107.984.

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

Référence de publication: 2013156849/9.

(130191795) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

PI Group S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 181.445.

STATUTS

L'AN DEUX MIL TREIZE, LE CINQ NOVEMBRE.

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

A comparu:

FAMILY OFFICE LUXEMBOURG S.A., société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg à la section B sous le numéro 73890,

ici représentée par Monsieur Marc THILL, administrateur.

Laquelle comparante, ès-qualités qu'elle agit, a prié le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme à constituer.

Dénomination - Siège - Durée - Objet – Capital

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de PI Group S.A.

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

Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché par décision de l'assemblée générale.

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

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

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

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

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent directement ou indirectement à son objet ou qui le favorisent.

Art. 5. Le capital souscrit de la société est fixé à EUR 39.000 (trente-neuf mille euros) représenté par 3.900 (trois mille neuf cents) actions d'une valeur nominale de EUR 10 (dix euros) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.

La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de EUR 5.000.000 (cinq millions d'euros) qui sera représenté par 500.000 (cinq cent mille) actions d'une valeur nominale de EUR 10 (dix euros) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

En outre, le conseil d'administration est autorisé, dès la constitution et pendant une période prenant fin le 5 novembre 2018, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé avec émission d'actions nouvelles. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission, ou par conversion d'obligations comme dit ci-après.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.

Le conseil d'administration est encore autorisé à émettre des emprunts obligataires ordinaires, avec bons de souscription ou convertibles, sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations, avec bons de souscription ou convertibles, ne pourra se faire que dans le cadre des dispositions légales applicables au capital autorisé, dans les limites du capital autorisé ci-dessus spécifié et dans le cadre des dispositions légales, spécialement de l'article 32-4 de la loi sur les sociétés.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil d'administration composé d'au moins 3 (trois) membres, le nombre exact étant déterminé par l'assemblée générale.

Si à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la société n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à 1 (un) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

Les administrateurs n'ont pas besoin d'être actionnaires. Ils sont élus par l'assemblée générale pour une période ne dépassant pas 6 (six) ans et peuvent être révoqués à tout moment.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, fax, conférence vidéo ou téléphonique tenue dans les formes prévues par la loi.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Art. 8. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

Art. 9. Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances. Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 10. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures et les statuts à l'assemblée générale.

Art. 11. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances, en cas d'administrateur unique, par la signature individuelle de l'administrateur unique, ou en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe de deux administrateurs, ou par la signature individuelle d'un délégué dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération, et toujours révocables.

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

Toutefois, si la loi l'exige ou si la société décide de supprimer l'institution de commissaire, le contrôle des comptes annuels sera effectué par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés désignés et éventuellement réélus par l'assemblée

Assemblée générale

Art. 14. S'il y a seulement un actionnaire, l'actionnaire unique assure tous les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des actionnaires et prend les décisions par écrit. Dans les présents statuts, toute référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'assemblée générale est une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'actionnaire unique tant que la société n'a qu'un actionnaire.

En cas de pluralité d'actionnaires, l'assemblée générale représente tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

Les convocations de l'assemblée générale se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le premier mercredi du mois de juin à 11.00 heures.

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

Art. 16. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant 10% du capital social.

Art. 17. Chaque action donne droit à une voix.

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. Si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 18. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 19. 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 de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. 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, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération.

Disposition générale

Art. 21. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2013.

La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2014.

Le(s) premier(s) administrateur(s) et le(s) premier(s) commissaire(s) sont élus par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la société.

Par dérogation à l'article 7 des statuts, le premier président du conseil d'administration est désigné par l'assemblée générale extraordinaire désignant le premier conseil d'administration de la société.

Souscription et Paiement

Les 3.900 (trois mille neuf cents) actions ont été entièrement souscrites par l'actionnaire unique, FAMILY OFFICE LUXEMBOURG S.A., préqualifiée.

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces de sorte que la somme de EUR 39.000 (trente-neuf mille euros) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, preuve en ayant été donnée au notaire instrumentant.

Constatation

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures ont été accomplies.

Frais

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ EUR 1.200,-.

Résolutions de l'actionnaire unique

L'actionnaire unique prénommée, représentée comme dit ci-avant, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à 3 (trois).

Sont appelés aux fonctions d'administrateurs, leur mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur les comptes du premier exercice social:

1. Monsieur Gerdy ROOSE, maître en gestion fiscale, né le 14 février 1966 à Weselgem, Belgique, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg,

2. Monsieur Daniel CROISE, réviseur d'entreprises, né le 30 juillet 1967 à Luxembourg, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg,

3. Monsieur Marc THILL, réviseur d'entreprises, né le 1^{er} juin 1957 à Thionville, France, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Monsieur Marc THILL, prénommé, est nommé aux fonctions de président du conseil d'administration.

Deuxième résolution

Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes, son mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur les comptes du premier exercice social: Monsieur Thierry FLEMING, licencié en sciences commerciales et financières, né le 24 juillet 1948 à Luxembourg, demeurant au 33, rue des Merisiers, L-8253 Mamer.

Troisième résolution

Le siège social de la société est fixé au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

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

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

Signé: M. THILL, C. DELVAUX.

Enregistré à Redange/Attert, le 06 novembre 2013. Relation: RED/2013/1859. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): T. KIRSCH.

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

Redange-sur-Attert, le 11 novembre 2013.

M^e Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2013156872/190.

(130191770) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

PS Holdco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 124.143.

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

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

Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Référence de publication: 2013156880/10.

(130192265) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Sheet Anchor Properties France S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 179.276.

—
EXTRAIT

Les résolutions suivantes ont été adoptées par l'Associé unique en date du 6 novembre 2013:

La démission de Stephen John Massey en tant que gérant B de la Société est acceptée avec effet immédiat;

Adrian Brindley, né le 28 juin 1979 à Solihull, avec adresse professionnelle à LCP House, The Pensnett Estate, GB - DY6 7NA Kingswinford, et

Maxime Giraud, né le 2 juillet 1974 à Marseille, avec adresse professionnelle au 7 rue de l'Amiral d'Estaing, F-75016 Paris ont été élus nouveaux gérants B de la Société avec effet immédiat et ce pour une durée indéterminée.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2013156913/16.

(130192041) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 102.824.

—
Le bilan et l'annexe au 30 juin 2013, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour PERNETY HOLDING S.A.-SPF

Société anonyme de gestion de patrimoine familial

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2013156867/14.

(130192074) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 162.773.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 7 novembre 2013.

Ode S.à r.l.

TMF Corporate Services S.A.

Signature

Gérant

Référence de publication: 2013156802/14.

(130192000) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

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

Siège social: L-3490 Dudelange, 4-6, rue Jean Jaurès.

R.C.S. Luxembourg B 141.052.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2013156945/10.

(130192137) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Sirius Elmore, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 8A, boulevard de la Foire.
R.C.S. Luxembourg B 169.656.

—
Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration tenue au siège social en date du 11 octobre 2013

Il résulte des délibérations prises lors de la réunion de Conseil d'Administration de la Société tenue au siège social en date du 11 octobre 2013, que

Le Conseil d'Administration prend acte que le siège social de la Société est transféré à L - 1528 Luxembourg, 8A, Boulevard de la Foire, à compter du 1^{er} novembre 2013.

Luxembourg, le 11 octobre 2013.

Pour extrait conforme

Pour la Société

Un mandataire

Référence de publication: 2013156942/16.

(130192392) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Salam-Pax Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 2, boulevard de la Foire.
R.C.S. Luxembourg B 135.968.

—
EXTRAIT

Suite à l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 juillet 2013, le Conseil décide du changement d'adresse de la SICAV. La nouvelle adresse, 2 Boulevard de la Foire, L-1528 - Luxembourg sera effective au 11 Novembre 2013.

Pour Salam-Pax SICAV

Référence de publication: 2013156926/11.

(130191643) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Solar Investment Group Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emanuel Servais.
R.C.S. Luxembourg B 159.932.

—
Les comptes Annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 11 novembre 2013.

Référence de publication: 2013156917/10.

(130192009) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Stallion Management S.A., Société Anonyme Unipersonnelle.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 54.493.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée 4 novembre 2013

L'assemblée a décidé de mettre fin au mandat de réviseur d'entreprises agréé de BDO Compagnie Fiduciaire.

Pour extrait conforme.

Luxembourg, le 4 novembre 2013.

Référence de publication: 2013156953/11.

(130192195) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Stag S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 117, avenue Gaston Diderich.
R.C.S. Luxembourg B 136.365.

—
Le bilan au 31 décembre 2012 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.

Mandataire

Référence de publication: 2013156952/10.

(130191910) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Triagoz S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 106.803.

—
Extrait des résolutions prises lors du conseil d'administration du 04 octobre 2013.

Le Conseil d'Administration accepte la démission de BPH FINANCE S.A., ayant son siège social 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B-51.675 en tant que déléguée à la gestion journalière des affaires de la société.

Pour la société

TRIAGOZ S.A.

Référence de publication: 2013156989/12.

(130191752) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

The Shipowners' Mutual Protection and Indemnity Association (Luxembourg), Association d'Assurances Mutuelles.

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

R.C.S. Luxembourg B 14.228.

—
Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil en date du 17 juillet 2013

A été réélue comme réviseur d'entreprises agréé, MOORE STEPHENS Audit S.à r.l., 2-4, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange.

Son mandat prendra fin à l'Assemblée Générale qui statuera sur l'exercice 2014.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2013156983/14.

(130191914) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Tunis Bay S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 113.426.

—
EXTRAIT

Suite à un déménagement,

- Monsieur Christophe Gaul, gérant de catégorie B de la société susmentionnée, né le 3 avril 1977 à Messancy (Belgique), demeure désormais professionnellement à l'adresse suivante: 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg.

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

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Le mandataire

Référence de publication: 2013156971/16.

(130192049) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Talpa, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3380 Noertzange, 86, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 55.176.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2013156972/10.

(130192134) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 30.516.

Le bilan et l'annexe au 30 juin 2013, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour TOURIMONTA HOLDING S.A.-SPF

Société anonyme de gestion de patrimoine familial

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2013156986/14.

(130192073) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Sappiness S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1128 Luxembourg, 37, Val Saint André.

R.C.S. Luxembourg B 137.041.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 11 novembre 2013 à Luxembourg

L'assemblée générale décide de révoquer les personnes suivantes de leur poste d'administrateur:

- Monsieur Jean-Christophe PERROT,

- Madame Pascale GAROT

Il est décidé de nommer en remplacement au poste d'administrateur les personnes suivantes:

- Madame Anne-Françoise LONGUEVILLE, née le 13 avril 1971 à Bastogne (B) et demeurant professionnellement à L-9237 Diekirch, Place Guillaume 3,

- Monsieur André SASSEL, né le 20 mars 1959 à Clervaux et demeurant professionnellement à L-9237 Diekirch, Place Guillaume 3.

Leur mandat prendra effet à partir de ce jour et jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'année 2013.

Ensuite, l'assemblée apprend avec regret le décès de Madame Floriane GROGNA, administrateur de la société. Vu que le nombre des administrateurs restants est de 3, il est décidé de ne pas pourvoir à son remplacement.

Le mandat d'administrateur attribué à Monsieur Eric GROGNA, né le 24 août 1960 à Liège (B) et demeurant à B-4130 Tilff, Quai de l'Ourthe, 25; étant arrivé à échéance, l'assemblée décide de le renouveler jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'année 2013.

L'assemblée générale décide de révoquer Monsieur Denis LENAERTS de son poste de commissaire aux comptes.

Il est décidé de nommer en remplacement en tant que nouveau commissaire aux comptes la «AUDIEX S.A.» avec siège social à L-1911 Luxembourg, 9 rue du Laboratoire et inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le n° B 65469.

Ce mandat prendra effet à partir de ce jour et jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'année 2013.

Conformément à l'article 60 de la loi du 10 août 1915 ainsi qu'à l'article 11 des statuts, l'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer tous ses pouvoirs en ce qui concerne la gestion des affaires de la société ainsi que la représentation de la société à Madame Anne-Françoise LONGUEVILLE, née le 13 avril 1971 à Bastogne (B) et demeurant professionnellement à L-9237 Diekirch, Place Guillaume 3, qui portera le titre d'administrateur délégué et qui pourra engager valablement la société par sa signature isolée.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Un administrateur

Référence de publication: 2013156929/35.

(130191703) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Dalipse S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 119.273.

—
Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 12 novembre 2013

- Il est pris acte de la démission de Madame Isabelle SCHUL de son mandat d'Administrateur et de ses fonctions de Présidente du Conseil d'Administration avec effet au 5 août 2013.

- Monsieur Michel LENOIR, employé privé, demeurant professionnellement au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, est coopté en tant qu'Administrateur en remplacement de Madame Isabelle SCHUL, démissionnaire, avec effet au 5 août 2013, et ce pour la durée du mandat restant à courir de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2018.

Fait à Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Certifié sincère et conforme

DALIPSE S.A.

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2013157205/19.

(130192901) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2013.

Smartsynergy s.a., Société Anonyme.

Siège social: L-4740 Pétange, 5, rue Prince Jean.

R.C.S. Luxembourg B 115.374.

—
CLÔTURE DE LIQUIDATION

Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire de Smartsynergy S.A tenue au siège social le 7 novembre 2013 à 10 heures

3. L'Assemblée approuve la clôture de la liquidation volontaire.

4. L'Assemblée approuve que les livres et documents sociaux seront conservés pendant au moins 5 ans à l'adresse suivante:

5, rue Prince Jean, L-4740 Pétange

Carine Godfurnon / Solange Leurquin / Vincent Demeuse

Secrétaire / Scrutateur / Président

Référence de publication: 2013157532/16.

(130193026) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2013.

Société en Nom collectif BEN HAIM - ALLOUCHE, Société en nom collectif.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 106.820.

—
CLÔTURE DE LIQUIDATION

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire

L'Assemblée a décidé de mettre la société en liquidation volontaire et de clôturer cette liquidation.

Les livres et les documents sociaux de la société seront conservés pendant au moins cinq ans au 29, avenue Monterey L-2163 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Fait à Luxembourg, le 8 novembre 2013.

Référence de publication: 2013157533/14.

(130192490) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2013.

PEPP1 S.A., Société Anonyme.**Capital social: EUR 317.954,00.**

Siège social: L-7257 Walferdange, 2, Millewee.

R.C.S. Luxembourg B 103.677.

Par un acte sous seing privé fait, et avec effet, en date du 7 novembre 2013, la Société a, en vertu de l'article 49-8 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de l'article 6 de ses statuts, racheté 18.213 Actions A et 600 Actions B sur les 158.377 Actions A et 600 Actions B, d'une valeur nominale de EUR 2 chacune, composant l'intégralité du capital social de la Société s'élevant à EUR 317.954.

Au 7 novembre 2013, et avant annulation desdites actions, les 18.213 Actions A et 600 Actions B auto-détenues représentaient ensemble 11,83% du capital social de la Société.

Traduction en anglais pour les besoins de la publication

By agreement concluded under private seal on, and with effect as of, 7 November 2013, the Company has redeemed, in accordance with article 49-8 of the law of 10 August 1915 and article 6 of its articles of incorporation, 18,213 A Shares and 600 B Shares out of 158,377 A Shares and 600 B Shares, with a nominal value of EUR 2 each, composing the entire share capital of the Company amounting to EUR 317,954.

On 7 November 2013, and before withdrawal of the said shares, the 18,213 A shares and 600 B shares self-owned by the Company were representing together 11.83% of the share capital of the Company.

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

Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Un mandataire

Référence de publication: 2013157488/24.

(130192846) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2013.

Pepp2 S.A., Société Anonyme.**Capital social: EUR 280.806,00.**

Siège social: L-7257 Walferdange, 2, Millewee.

R.C.S. Luxembourg B 112.497.

Par un acte sous seing privé fait, et avec effet, en date du 7 novembre 2013, la Société a, en vertu de l'article 49-8 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de l'article 6 de ses statuts, racheté 16.000 Actions A, 3 Actions B et 3 Actions C sur les 140.397 Actions A, 3 Actions B et 3 Actions C, d'une valeur nominale de EUR 2 chacune, composant l'intégralité du capital social de la Société s'élevant à EUR 280.806.

Au 7 novembre 2013, et avant annulation desdites actions, les 16.000 Actions A, 3 Actions B et 3 Actions C auto-détenues représentaient ensemble 11,40% du capital social de la Société.

Traduction en anglais pour les besoins de la publication

By agreement concluded under private seal on, and with effect as of, 7 November 2013, the Company has redeemed, in accordance with article 49-8 of the law of 10 August 1915 and article 6 of its articles of incorporation, 16,000 A Shares, 3 B Shares and 3 C Shares out of 140,397 A Shares, 3 B Shares and 3 C Shares, having a par value of EUR 2 each, composing the entire share capital of the Company amounting to EUR 280,806.

On 7 November 2013, and before withdrawal of the said shares, the 16,000 A Shares 3 B Shares and 3 C Shares self-owned by the Company were representing together 11.40% of the share capital of the Company.

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

Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Un mandataire

Référence de publication: 2013157489/24.

(130192845) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2013.

Pendragon Management Company S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 153.486.

Le bilan au 31 décembre 2012 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 novembre 2013.

POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Signature

Référence de publication: 2013157486/12.

(130192448) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2013.

ElectricInvest (Lux) ROI S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 2.000.000,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 134.683.

—
EXTRAIT

A la suite d'un contrat de transfert conclu en date du 5 mars 2012 ayant pour date d'effet le 14 mars 2012, Viridian Group Investments Limited, régie par les lois des Iles Cayman ayant son siège social à Boundary Hall, Cricket Square, KY1-1102, Grand Cayman et immatriculée sous le numéro PB-192375 a transféré 20 000 parts sociales à Viridian Group FunCo III Limited, ayant son siège social à Boundary Hall, Cricket Hall, KY1-1102, Grand Cayman et immatriculée sous le numéro PB-257712.

Les parts sociales de la Société sont dès lors détenues de la manière suivante:

- Viridian Group FunCo III Limited: 20 000 parts sociales

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

Munsbach, le 13 novembre 2013.

Référence de publication: 2013157859/18.

(130193573) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2013.

Eurocaution Benelux S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 35A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 169.101.

Nous vous informons par la présente de notre démission en tant que Commissaire aux comptes de la société Eurocaution Benelux S.A. avec effet au 16 octobre 2012.

Luxembourg, le 11 novembre 2013.

CONCILIUM Sàrl

Commissaire

Serge De Ceuninck

Gérant unique

Référence de publication: 2013157862/14.

(130193877) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2013.

European Data Housing SA, Société Anonyme.

Siège social: L-2557 Luxembourg, 9, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 140.241.

Il résulte de l'assemblée générale ordinaire en date du 03.10.2013 que:

- Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes ont été renouvelés pour une nouvelle période et ne prendront fin qu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'année 2018.

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

Luxembourg, le 14.11.2013.

G.T. Experts Comptables sàrl

Luxembourg

Référence de publication: 2013157864/14.

(130194005) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2013.

Faco Invest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 37.000,00.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 118.704.

—
EXTRAIT

Il est tout d'abord porté à la connaissance du public que, par suite de la dissolution en date du 6 novembre 2013 de l'associé unique de la Société, la société AIAI ITALY LP, l'actionnaire unique de cette dernière, la société de capitaux NARDOFF CORPORATION, société des Iles Vierges Britanniques, établie et ayant son siège social Wickhams Cay I, Road Town, à Tortola, British Virgin Islands, enregistrée au registre de commerce de Tortola sous le numéro 1683824, est devenue propriétaire de la totalité des 100 parts sociales de la Société et partant, le nouvel associé unique de la Société.

Il résulte ensuite des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 12 novembre 2013:

1) que le siège social de la Société est transféré de L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri, à L-1660 Luxembourg, 30, Grand-Rue, avec effet à compter du 12 novembre 2013,

2) que l'associé unique a pris acte de la démission de Madame Cornelia METLEN et de Monsieur Christophe BLONDEAU de leurs fonctions de gérants avec effet au 26 juillet 2013,

3) que l'associé unique de la Société a décidé de nommer, avec effet à compter du 12 novembre 2013 et pour une durée indéterminée, (i) Monsieur Christophe ANTINORI, né le 8 septembre 1971 à Woippy (France), demeurant professionnellement à L-1660 Luxembourg, 30, Grand-Rue, et (ii) Monsieur Xavier FABRY, né le 2 août 1977 à Metz (France), demeurant professionnellement à L-1660 Luxembourg, 30, Grand-Rue, en tant que nouveaux gérants, en remplacement des gérants démissionnaires.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2013157904/26.

(130193365) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2013.

ERLP 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 12.600,00.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 180.298.

—
Extrait de la résolution adoptée par l'associé unique de la Société à Luxembourg en date du 11 novembre 2013

Il résulte de la résolution adoptée par l'associé unique de la Société en date du 11 novembre 2013 qu'il a été décidé de:

1. Elire, la Société Deloitte Audit, société à responsabilité limitée dont le siège social est situé au 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 67.895, en tant que Réviseur d'Entreprises Agréé jusqu'à l'assemblée générale ordinaire annuelle des associés devant se tenir en l'année 2014 pour statuer sur l'approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013.

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

Fait à Luxembourg, le 12 novembre 2013.

Pour la Société

Signature

Référence de publication: 2013157875/19.

(130193518) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2013.

Entreprise de Jardinage Tony de Moura S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-3651 Kayl, 10, rue Jos. Müller.

R.C.S. Luxembourg B 99.101.

—
Les comptes annuels au 31.12.2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2013157870/10.

(130193363) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2013.

Europa Real Estate Emerging Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 128.069.

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

Signature.

Référence de publication: 2013157863/10.

(130193507) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2013.

Duferco Participations Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1148 Luxembourg, 16, rue Jean l'Aveugle.

R.C.S. Luxembourg B 49.308.

EXTRAIT

La Société prend acte que la nouvelle adresse de Patrick Moinet, Administrateur de Catégorie B, est la suivante:

- 156, rue Albert Uden, L-2652 Luxembourg

La Société prend également acte que la nouvelle adresse professionnelle de Philippe Salpetier, Administrateur de Catégorie B, est la suivante:

- 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg

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

Luxembourg, le 14 novembre 2013.

Référence de publication: 2013157853/15.

(130193963) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2013.

Ellipse Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2334 Luxembourg, 11, place Saint Pierre et Paul.

R.C.S. Luxembourg B 171.981.

Procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire qui s'est déroulée au siège social à Belvaux le 10 octobre 2013.

En date du 10 octobre 2013, Madame IORIO Marina, demeurant à F-54430 HEUMONT, 78bis, rue de Chénières, a cédé à Monsieur AFSAR Vahé, demeurant à L-8440 STEINFORT, 30, route de Luxembourg, ses 50 (cinquante) parts sociales de la société ELLIPSE GROUP S.A R.L. prédésignée.

Il résulte après cette cession de parts sociales que le capital social de la société prémentionnée est reparti de la façon suivante:

Monsieur AFSAR Vahé: 1000 parts

Madame IORIO Marina, demeurant à F-54430 HEUMONT, 78bis, rue de Chénières, a démissionné de sa fonction de gérante de catégorie B de la société ELLIPSE GROUP S.A R.L. prédésignée, avec effet immédiat.

Il résulte après cette décision, que le nombre des gérants est fixé à un.

Monsieur AFSAR Vahé, demeurant à L-8440 STEINFORT, 30, route de Luxembourg.

- Gérant de catégorie A

Madame IORIO Marina a transféré son domicile de F-54190 VILLERUPT, 23, avenue de la Libération, à F-54430 HEUMONT, 78bis, rue de Chénières.

Monsieur AFSAR Vahé a transféré son domicile de L-2334 Luxembourg, 11, place Saint Pierre et Paul, à L-8440 STEINFORT, 30, route de Luxembourg.

Luxembourg, le 10 octobre 2013.

Référence de publication: 2013157868/24.

(130193239) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2013.

Elvira S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 76.548.

EXTRAIT

En date du 18 juin 2013, l'associé unique a pris la résolution suivante:

- Le mandat de Markus Hugelshofer, en tant qu'administrateur de la société, est renouvelé avec effet immédiat et ce jusqu'à l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2019.

Pour extrait conforme.

Luxembourg, le 13 novembre 2013.

Référence de publication: 2013157869/13.

(130193708) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2013.

Foresight Luxembourg Solar 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 1.166.000,00.

Siège social: L-1246 Luxembourg, 2A, rue Albert Borschette.

R.C.S. Luxembourg B 146.200.

Extrait des résolutions des associés de la Société

Il résulte de la décision de l'actionnaire unique de la Société en date du 23 Octobre 2013, qu'a été acceptée:

- la démission de M. Cliff Langford en tant que gérant de la Société avec effet au 3 octobre 2013;
- la nomination de Mme Pamela Valasuo, née le 26 mai 1975 à Borga Ik, Finlande, résidant professionnellement à 2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg en tant que gérant de la Société avec effet au 3 octobre 2013.

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

Luxembourg, le 13/11/2013.

Signature

Mandataire

Référence de publication: 2013157894/17.

(130193267) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 novembre 2013.

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

Siège social: L-2341 Luxembourg, 5, rue du Plébiscite.

R.C.S. Luxembourg B 82.489.

L'an deux mille treize, le vingt-sept septembre,

Par-devant Maître Joëlle BADEN, notaire de résidence à Luxembourg,

S'est réuni

En assemblée générale extraordinaire l'associé unique de la société à responsabilité limitée "TEKNEMA, S.à r.l.", avec siège social à L-2341 Luxembourg, 5, rue du Plébiscite, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 82.489, constituée par acte notarié en date du 7 juin 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1184 du 18 décembre 2001 (ci-après la «Société»).

Les statuts de la Société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte notarié en date du 8 mars 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 948 du 21 juin 2002.

L'assemblée est ouverte à 10.30 heures sous la présidence de Madame Cheryl GESCHWIND, employée privée, demeurant professionnellement à L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains,

qui désigne comme secrétaire Madame Anita MAGGIPINTO, employée privée, demeurant professionnellement à L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains.

L'assemblée élit comme scrutatrice Madame Sophie DI LORENZO, employée privée, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

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

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes intermédiaires de la Société à la date du transfert du siège social de la Société en Italie;
2. Transfert du siège social de la Société du Luxembourg vers Cuneo en Italie et, par conséquent, changement de nationalité de la Société avec effet à partir de la confirmation de la part de la Société qu'elle cesse d'être une entité de droit luxembourgeois sous réserve des dispositions du droit italien applicables;
3. Fixation du siège social en Italie, Via Roccavione 11, Cuneo, Italia;
4. Détermination de la forme sociale et, par conséquent, modification de la dénomination de TEKNEMA S.à r.l. en TEKNEMA S.r.l., et refonte complète des statuts pour les adapter à la législation italienne, et plus particulièrement à ce sujet fixation de la durée de la Société jusqu'au 31 décembre 2050 et modification de son objet pour lui donner la teneur suivante en langue italienne:

« **Art. 4. Objet.**

4.1. La société a pour objet l'activité de prise en gérance et de cession de participations dans des sociétés ou entités industrielles, commerciales et immobilières; la société pourra en outre coordonner les sociétés auxquelles elle participe et effectuer des opérations financières, y compris la prestation de sûretés, de fiducies et d'autres garanties, y compris réelles, uniquement dans le cadre des sociétés du groupe et en vertu de la loi résiduelle et instrumentale en vue de l'accomplissement de l'objet social. Sont expressément exclues l'activité fiduciaire, l'activité de laquelle est exclue l'art. 12 L. 77/1982 et la collecte d'épargne auprès du public.

Reste également exclue l'exercice dans le cadre du public des activités indiquées dans l'article 106 du Texte Unifié des lois en matière bancaire et fiduciaire de laquelle est exclue l'art. 1^{er} septembre 1993, n. 385, ainsi que l'exercice de toute autre activité réservée aux professionnels inscrits dans des registres professionnels.

La société pourra recevoir des financements des associés dans les limites de la loi.

La société peut en outre exercer toute autre activité connexe ou instrumentale en vue de l'accomplissement de l'objet social.»

5. Acceptation de la démission de Monsieur Aloyse SCHOLTES en tant que gérant de la Société dûment nommée en vertu de la loi luxembourgeoise et décharge pour l'exécution de son mandat jusqu'à la date de sa démission;

6. Nomination en qualité de gérants de:

- Monsieur Guglielmo ISOARDI, né à Cuneo, le 9 août 1945 et domicilié Via Monserrato 12, Cuneo, Italie, code fiscal SRDGLL45M09D205B;

- Monsieur Sergio DUTTO, né à Cuneo, le 17 février 1966 et domicilié Via Bodina 43, Cuneo, Italie, code fiscal DTTSRG66B17D205C;

- Monsieur Tommaso DESIDERI, né à Cuneo, le 2 janvier 1975 et domicilié Via Andonno 6, Cuneo, Italie, code fiscal DSTTMS75A02D205G;

7. Nomination en tant que:

- Président du Collège syndical, Monsieur Carlo Maria BINDELLA, né à Acqui Terme (AL), le 6 décembre 1954, domicilié à Via Berna 15, Milan, Italie, code fiscal BNDCLM54T06A052R

- Membres du Collège syndical effectifs:

* Madame Maddalena COSTA, née à Genova le 15 octobre 1964, domiciliée à Via Palestro 25/25, Genova, Italie, code fiscal CSTMDL64R55D969H

* Monsieur Paolo GABBARDINI, né à Genova le 5 février 1971, domicilié Corso Andrea Podestà 5a/21, Genova, Italie, code fiscal GRBPLA71B05D969D

- Membres du Collège syndical suppléants:

* Monsieur Roberto BOTTINO, né à Milan le 10 janvier 1974, demeurant Via Martiri du Cefalonia 3/10, Genova, Italie, code fiscal BTTRRT74A10F205U

* Monsieur Villa RANIERI, né le 5 juin 1971 à Genova, demeurant Via Serretto 4/7, Genova, Italie, code fiscal VLLRNR71H05D969V

8. Désignation d'un mandataire avec pouvoir pour représenter la Société au Luxembourg et en Italie devant toutes les instances et dans toutes les procédures administratives, fiscales et autres, nécessaires ou utiles relativement aux formalités et actes à accomplir en relation avec le transfert de siège social.

9. Divers.

II.- Que l'associé unique représenté, le mandataire de l'associé unique représenté, ainsi que le nombre de parts sociales qu'il détient sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par le mandataire de l'associé unique représenté ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Restera pareillement annexée à la présente la procuration de l'associé unique représenté, après avoir été paraphée "ne varietur" par les comparants.

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

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

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution:

L'assemblée générale arrête et approuve la situation des comptes intermédiaires à la date du transfert du siège social de la Société en Italie.

Une copie desdits comptes intermédiaires restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Deuxième résolution:

L'assemblée générale décide de changer la nationalité de la Société de luxembourgeoise en italienne, de transférer le siège de la Société de Luxembourg à Cuneo, Italie et d'établir ce siège au Via Roccavione 11.

L'assemblée générale décide en outre que le transfert du siège social de la Société s'accompagnera du transport à Cuneo, Italie de tous les avoirs, actifs et passifs de la Société, tout compris et rien excepté, sans qu'il ne soit procédé à la dissolution ni à la liquidation de la Société, qui continuera d'exister dorénavant sous la nationalité italienne.

Cette résolution sera soumise à la condition suspensive de l'inscription de la Société au Registre italien des Entreprises de Cuneo en Italie (Registro delle Imprese di Cuneo).

L'assemblée générale décide que les comptes intérimaires approuvés dans la première résolution sont à considérer comme comptes sociaux de clôture à Luxembourg et en même temps comme comptes d'ouverture à Cuneo, Italie.

Troisième résolution:

En se référant aux dispositions de l'article 3, alinéa 3 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, l'assemblée générale décide que la Société sera transformée en une «Società à responsabilità limitata» en conformité avec les lois italiennes sur les sociétés commerciales et que sa dénomination sera alors «TEKNEMA S.R.L.».

Afin de mettre les statuts de la Société en conformité avec les lois italiennes, l'assemblée générale décide de procéder à une refonte complète des statuts pour leur donner désormais la teneur suivante dans la langue italienne:

«ATTO COSTITUTIVO**Titolo I****1. Denominazione.**

1.1. E' costituita una Società a responsabilità limitata denominata "TEKNEMA S.R.L."

2. Sede.

2.1. La Società ha sede legale nel Comune di Cuneo (Cuneo)

2.2. La sede legale o amministrativa può esser trasferita ad altro indirizzo nell'ambito del medesimo Comune con semplice decisione dell'Organo amministrativo.

2.3. L'organo amministrativo potrà inoltre decidere l'istituzione o la soppressione di succursali, agenzie, rappresentanze anche in altre città.

3. Durata.

3.1. La durata della Società è fissata fino al 31 dicembre 2050 e potrà essere prorogata una o più volte con decisione dei soci.

4. Oggetto.

4.1. La società ha per oggetto l'attività di assunzione e di cessione di partecipazioni in società o enti industriali, commerciali e immobiliari; la società potrà inoltre coordinare le società alle quali partecipa ed effettuare operazioni finanziarie, compresa la prestazione di avalli, fidejussioni e altre garanzie, anche reali, solo nei confronti delle società del gruppo e in via residua e strumentale al conseguimento dell'oggetto sociale. Sono espressamente escluse l'attività fiduciaria, l'attività di cui all'art. 12 L. 77/1982 e la raccolta del risparmio tra il pubblico.

Resta altresì escluso l'esercizio nei confronti del pubblico delle attività indicate nell'articolo 106 del Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia di cui al Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n. 385, nonché l'esercizio di qualsiasi attività riservata a professionisti iscritti in albi professionali.

La società potrà ricevere finanziamenti dai soci nei limiti di legge. La società può infine porre in essere qualsiasi attività affine, connessa o strumentale al conseguimento dell'oggetto sociale.

Titolo II**5. Capitale sociale.**

5.1. Il capitale sociale è determinato in 10.000.000 Euro e suddiviso in quote ai sensi di legge.

5.2. Il capitale sociale può essere liberato con conferimenti eseguiti in denaro, con compensazione di debiti liquidi ed esigibili, con apporti in natura di crediti e beni; ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2464 cod.civ., possono inoltre essere conferiti tutti gli elementi dell'attivo suscettibili di valutazione economica che possono consentire l'acquisizione in Società di ogni elemento utile per il proficuo svolgimento dell'impresa sociale.

5.3. Le quote di capitale assegnate ai soci per le prestazioni d'opera o di servizi a favore della Società devono essere garantite da una polizza di assicurazione o da una fideiussione bancaria o dal versamento a titolo di cauzione del corrispondente importo in denaro.

5.4. Per le decisioni di aumento e riduzione del capitale sociale si applicano gli articoli 2481 e seguenti del cod.civ.

5.5. Salvo il caso di cui all'articolo 2482-ter cod.civ., gli aumenti di capitale possono essere attuati anche mediante offerta di partecipazioni di nuova emissione a terzi; in tal caso, spetta ai soci che non hanno concorso alla decisione il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2473 cod.civ.

5.6. Le quote di partecipazione potranno essere assegnate anche in misura non proporzionale ai conferimenti effettuati a titolo di capitale sociale.

6. Trasferimento quote.

6.1. La quota è trasferibile anche per atto tra vivi, osservate le modalità qui di seguito precisate.

6.2. Il trasferimento ha effetto di fronte alla Società dal momento della sua iscrizione al registro imprese.

6.3. Il trasferimento delle quote per atto fra vivi, a qualunque titolo esso avvenga, ivi inclusa la donazione, nonché la costituzione in usufrutto delle quote sono subordinati al preventivo gradimento da parte dei soci mediante la loro decisione, con la maggioranza di cui alla clausola 16.1. A tal fine il socio che intendesse, per atto tra vivi, alienare, donare o costituire in usufrutto, in tutto o in parte, le proprie quote deve comunicare all'organo amministrativo la proposta di trasferimento contenente le generalità dell'acquirente e la indicazione della partecipazione che intende trasferire e deve chiedere all'organo amministrativo di richiedere la procedura di consultazione di cui all'articolo 11 affinché i soci esprimano il gradimento mediante decisione, salvo che gli stessi non vengano convocati mediante assemblea ricorrendone le condizioni.

6.4. Qualora il socio cedente non abbia ottenuto il gradimento, e gli altri soci, entro 60 giorni dalla comunicazione del mancato gradimento, non si siano dichiarati disposti ad acquistare la quota, la Società delibera il rimborso della quota del socio cedente con utilizzo delle riserve disponibili ovvero, in mancanza e con il consenso della maggioranza prevista per la modifica dell'atto costitutivo, riducendo il capitale sociale.

6.5. L'acquisto o il rimborso della quota del socio cedente devono essere effettuati al valore pro-quota della Società, determinato tenendo conto (a) del patrimonio netto della Società come risultante dall'ultimo bilancio di esercizio approvato precedentemente alla comunicazione da parte del socio cedente della sua intenzione di trasferire le quote, oltre (b) alla quota-parte della media degli utili annuali al netto dell'imposizione fiscale realizzati dalla Società nel triennio precedente, come risultante dagli ultimi tre bilanci di esercizio approvati dall'assemblea dei soci, tale criterio essendo quello che i soci convenzionalmente ritengono rispettoso della nozione di «valore di mercato» prevista all'articolo 2473 cod.civ. In caso di disaccordo tra la Società e il socio cedente sulla valutazione di cui sopra, essa sarà rimessa ad un esperto nominato di comune accordo tra la Società e il socio cedente. Tale esperto sarà scelto tra le primarie società di revisione contabile. Qualora non vi fosse accordo neppure sulla scelta dell'esperto, quest'ultimo sarà individuato dal membro dell'organo di controllo monocratico in carica o dal presidente dell'organo di controllo collegiale, se nominato, sempre all'interno di primarie società di revisione. Qualora la revisione legale dei conti della Società fosse affidata ad un revisore ai sensi dell'articolo 2477 cod.civ., la valutazione sarà direttamente effettuata da tale soggetto. Si applica il primo comma dell'articolo 1349 cod.civ. I costi della valutazione saranno sopportati pariteticamente tra la Società e il socio cedente.

6.6. Il socio che intendesse, per atto tra vivi, alienare il suo eventuale diritto di opzione in occasione di aumenti del capitale sociale, dovrà offrirlo in prelazione agli altri soci mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno inviata al domicilio di ciascuno dei soci indicato nel registro imprese, specificando il nome del terzo acquirente e le condizioni dell'alienazione, fra le quali, in particolare, il prezzo e le modalità di pagamento. I soci destinatari dell'offerta dovranno pronunciarsi e dichiarare all'offerente, mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno inviata al domicilio dell'offerente indicato nel registro imprese, nel termine di 15 giorni dalla data di ricezione della lettera di offerta, se intendono accettare l'offerta stessa. Qualora il diritto di prelazione non venga esercitato nel termine suddetto, l'offerente potrà, entro 30 giorni dalla data di spedizione della lettera di offerta, alienare il diritto di opzione al terzo indicato nell'offerta, purché le condizioni, delle quali dovrà dare comunicazione ai soci, non siano più favorevoli per l'acquirente di quelle contenute nell'offerta.

6.7. Non è consentito il pegno di quote.

6.8. Le disposizioni delle precedenti clausole non si applicano - e la alienazione, la donazione e la costituzione in usufrutto delle quote potranno, pertanto, essere liberamente attuate - tra ciascun socio (nel prosieguo delle presente clausola il "Socio originario") e le Società sue controllanti o controllate in via esclusiva, o soggette al controllo della medesima Società. Nel caso in cui successivamente al trasferimento delle quote il rapporto di controllo che giustifica la disapplicazione delle precedenti clausole venga meno, il Socio originario riacquisterà le quote trasferite ovvero il diritto di usufrutto su di esse costituito, nel termine di 30 giorni dalla cessazione del rapporto di controllo. In difetto, gli altri soci avranno diritto ad acquistare le quote detenute dal socio per cui sia venuto meno il rapporto di controllo da parte del Socio originario, e tale Socio sarà obbligato a cedere le quote di sua proprietà, al corrispettivo di cui alla precedente clausola 6.5. L'opzione di acquisto così prevista potrà essere esercitata mediante raccomandata a.r. dagli altri soci entro 60 giorni dal momento in cui il venir meno del rapporto di controllo sia stato loro comunicato o altrimenti conosciuto, restando inteso che nel caso di esercizio del diritto di opzione da parte di più soci le quote oggetto di cessione saranno ripartite in proporzione alla partecipazione detenuta da ciascuno di essi. Per controllo si intende il controllo di diritto ai sensi dell'art. 2359 n. 1 cod.civ.

6.9 Nel caso di socio persona giuridica, il diritto di acquistare le quote detenute da tale socio, previsto dalla precedente Clausola 6.8, si applica anche qualora si modifichi il controllo esistente sul socio medesimo, qualunque sia l'atto o il contratto dal quale sia derivato il suddetto mutamento del controllo, purché il/i nuovo/i soggetto/i esercente/i il controllo sul socio in precedenza non partecipasse/partecipassero al capitale sociale del socio stesso, né appartenesse/appartenessero al medesimo gruppo. Valgono, al riguardo, i medesimi termini e modalità previste nella citata Clausola 6.7 per l'esercizio dell'opzione di acquisto.

6.10. L'intestazione a società fiduciaria o la reintestazione da parte della stessa (previa esibizione del mandato fiduciario) agli effettivi proprietari non è soggetta a quanto disposto dal presente Articolo e può pertanto essere liberamente attuata, a condizione che la società fiduciaria, prendendo atto dei patti di cui al presente Articolo, si impegni a rispettarli e, ogniqualvolta partecipi ad una assemblea della Società, dichiarare per iscritto all'organo amministrativo che il fiduciante non è mutato, ovvero, nel caso di consultazione scritta ai sensi del successivo Articolo 11, faccia per iscritto la medesima dichiarazione nell'atto contenente l'espressione della sua volontà.

7. Trasferimento quote a causa di morte.

7.1. Il trasferimento delle quote a causa di morte è subordinato al preventivo gradimento da parte dei soci mediante la loro decisione, con la maggioranza di cui alla clausola 16.1. A tal fine l'erede, gli eredi o il legatario del socio defunto (nel prosieguo del presente Articolo i "Successori"), con lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, devono richiedere all'organo amministrativo la procedura di consultazione di cui all'Articolo 11, non oltre 30 giorni dal decesso del socio, affinché i soci esprimano il gradimento mediante decisione, salvo che gli stessi non vengano convocati mediante assemblea ricorrendone le condizioni.

7.2. Qualora l'erede, gli eredi o il legatario non abbiano ottenuto il gradimento, e i soci superstiti, entro 60 giorni dalla comunicazione del mancato gradimento, non si siano dichiarati disposti ad acquistare la quota, la Società delibera il rimborso della quota del socio defunto con utilizzo delle riserve disponibili ovvero, in mancanza e con il consenso della maggioranza prevista per la modifica dell'atto costitutivo, riducendo il capitale sociale.

7.3. L'acquisto o il rimborso della quota caduta in successione devono essere effettuati al valore pro-quota della Società, determinato tenendo conto (a) del patrimonio netto della Società come risultante dall'ultimo bilancio di esercizio approvato precedentemente alla morte del socio, oltre (b) alla quota-parte della media degli utili annuali al netto dell'imposizione fiscale realizzati dalla Società nel triennio precedente, come risultante dagli ultimi tre bilanci di esercizio approvati dall'assemblea dei soci, tale criterio essendo quello che i soci convenzionalmente ritengono rispettoso della nozione di «valore di mercato» prevista all'articolo 2473 cod.civ. In caso di disaccordo tra la Società ed i Successori sulla valutazione di cui sopra, essa sarà rimessa ad un esperto nominato di comune accordo tra la Società ed i Successori. Tale esperto sarà scelto tra le primarie società di revisione contabile. Qualora non vi fosse accordo neppure sulla scelta dell'esperto, quest'ultimo sarà individuato dal membro dell'organo di controllo monocratico in carica o dal presidente dell'organo di controllo collegiale, se nominato, sempre all'interno di primarie società di revisione. Qualora la revisione legale dei conti della Società fosse affidato ad un revisore ai sensi dell'articolo 2477 cod.civ., la valutazione sarà direttamente effettuata da tale soggetto. Si applica il primo comma dell'articolo 1349 cod.civ. I costi della valutazione saranno sopportati pariteticamente tra la Società ed i Successori.

Titolo III

8. Decisioni dei soci.

8.1. I soci decidono sulle materie riservate alla loro competenza dalla legge, dal presente atto costitutivo, nonché sugli argomenti che uno o più amministratori o tanti soci che rappresentano almeno un terzo del capitale sociale sottopongono alla loro approvazione.

8.2. In ogni caso sono riservate alla competenza dei soci:

- (a) l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili;
- (b) la nomina e la struttura dell'organo amministrativo;
- (c) l'eventuale nomina dell'organo di controllo monocratico o collegiale e del suo presidente o del revisore;
- (d) la modificazione dell'atto costitutivo;
- (e) la decisione di compiere operazioni che comportano una modificazione dell'oggetto sociale o dei diritti dei soci;
- (f) la nomina dei liquidatori e i criteri di svolgimento della liquidazione.

9. Impugnazione delle decisioni.

9.1. L'impugnazione delle decisioni dei soci che non sono prese in conformità della legge o dell'atto costitutivo può essere proposta dai soci che non vi hanno consentito, da ciascun amministratore e dall'organo di controllo, se nominato.

9.2. Le decisioni aventi oggetto illecito o impossibile possono essere impugnate entro tre anni dalla trascrizione nel libro dei soci.

9.3. Possono essere impugnate senza limite di tempo le deliberazioni che modificano l'oggetto sociale prevedendo attività impossibili o illecite.

9.4. Qualora possano recare danno alla Società, sono impugnabili le decisioni assunte con la partecipazione determinante di soci che hanno, per conto proprio o di terzi, un interesse in conflitto con quello della Società.

10. Diritto di voto.

10.1. Hanno diritto di voto i soci che risultano iscritti al registro imprese ai sensi dell'art. 2470 c.c..

10.2. Il voto del socio vale in misura proporzionale alla sua partecipazione.

10.3. Il socio moroso (o il socio la cui polizza assicurativa o la cui garanzia bancaria siano scadute o divenute inefficaci ove prestate ai sensi dell'art. 2466, comma quinto cod.civ.) non può partecipare alle decisioni dei soci.

11. Consultazione scritta e consenso espresso per iscritto.

11.1. Salvo quanto previsto alla clausola 12.1, le decisioni dei soci possono essere adottate mediante consultazione scritta ovvero sulla base del consenso espresso per iscritto.

11.2. La procedura di consultazione scritta o di acquisizione del consenso espresso per iscritto non è soggetta a particolari vincoli, purché sia assicurato a ciascun socio il diritto di partecipare alla decisione e sia assicurata a tutti gli aventi diritto adeguata informazione.

11.3. La decisione è adottata mediante l'espressione di voto per iscritto su un unico documento, ovvero su più documenti che contengano il medesimo testo di decisione, da parte di tanti soci che rappresentino almeno la maggioranza del capitale sociale.

11.4. Il testo ovvero i testi recanti la decisione su cui i soci sono consultati debbono comunque essere fatti pervenire alla sede sociale, all'attenzione dell'organo amministrativo.

11.5. Il procedimento deve concludersi entro 15 giorni dal suo inizio, salva la facoltà dell'organo amministrativo di indicare un termine più lungo, comunque non superiore a 30 giorni. Per l'inizio del procedimento deve intendersi l'invio della richiesta di consultazione inviata dall'organo amministrativo ai soci. Non si terrà conto di espressione di consultazione pervenute dopo il termine. Qualora nel termine predetto sia giunto all'organo amministrativo l'esito della consultazione espresso da tanti soci che non rappresentano almeno la maggioranza del capitale sociale, la consultazione si intende comunque conclusa e la decisione non approvata.

11.6. Le decisioni dei soci adottate ai sensi del presente articolo devono essere trascritte senza indugio nel libro delle decisioni dei soci.

11.7. Per quanto concerne il quorum deliberativo delle consultazioni, le quali, salvo quanto previsto dal successivo articolo 12, tengono luogo delle deliberazioni assembleari, valgono le maggioranze di legge.

12. Assemblea.

12.1. Nel caso le decisioni abbiano ad oggetto le materie indicate nel precedente articolo 8.2 lettere d), e) ed f), nonché in tutti gli altri casi espressamente previsti dalla legge o dal presente atto costitutivo, oppure quando lo richieda uno o più amministratori o un numero di soci che rappresentano almeno un terzo del capitale sociale, le decisioni dei soci devono essere adottate mediante deliberazione assembleare.

12.2. L'assemblea deve essere convocata dall'organo amministrativo nella sede sociale o anche altrove purché nell'ambito del territorio dell'Unione Europea.

12.3. L'assemblea viene convocata con avviso spedito almeno 8 giorni prima di quello fissato per l'adunanza, con lettera raccomandata, fax, e-mail, ovvero con qualsiasi altro mezzo idoneo ad assicurare la prova dell'avvenuto ricevimento.

12.4. Nell'avviso di convocazione devono essere indicati il giorno, il luogo, l'ora dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare.

12.5. Anche in mancanza di formale convocazione, l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando ad essa partecipa l'intero capitale sociale e l'amministratore unico /tutti gli amministratori e i membri dell'organo di controllo monocratico o collegiale, se nominato, salvo che alcuni dei presenti, motivatamente, dichiarino di non essere informati sull'argomento e conseguentemente si oppongano alla trattazione del medesimo. Se l'amministratore unico/gli amministratori o i sindaci, se nominati, non partecipano personalmente all'assemblea, dovranno rilasciare apposita dichiarazione scritta, da conservarsi agli atti della Società, nella quale dichiarano di essere informati della riunione e di tutti gli argomenti posti all'ordine del giorno e di non opporsi alla trattazione degli stessi.

13. Svolgimento dell'assemblea.

13.1. L'assemblea è presieduta dall'amministratore unico o dal presidente dell'organo amministrativo o, in loro assenza, dalla persona che sarà designata dagli intervenuti.

13.2. Spetta al presidente constatare la regolare costituzione dell'assemblea, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, dirigere e regolare le discussioni, stabilire le modalità di votazione, accertare proclamare i risultati delle votazioni.

13.3. L'assemblea nominerà un segretario che potrà anche non essere socio, il quale avrà la funzione di redigere il verbale dell'assemblea.

13.4. Nei casi di legge, o quando ciò è ritenuto opportuno dal presidente dell'assemblea, il verbale è redatto da un notaio designato dallo stesso presidente, nel qual caso non è necessaria la nomina del segretario.

13.5. L'assemblea dei soci può svolgersi anche in più luoghi, audio e/o video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, delle quali deve essere dato atto nei relativi verbali:

(a) che siano presenti nello stesso luogo il presidente e il segretario che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale;

(b) che sia consentito al presidente dell'assemblea di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;

(c) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;

(d) che sia consentito agli intervenienti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

13.6. Verificandosi tali presupposti, l'assemblea si considera comunque tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente e il segretario.

14. Deleghe.

14.1. Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare da altro socio o anche da soggetto non socio per delega scritta, che deve essere conservata dalla Società. Nella delega deve essere specificato il nome del rappresentante.

14.2. E' ammessa anche una delega a valere per più assemblee, indipendentemente dal loro ordine del giorno, purché all'interno del medesimo anno solare.

15. Verbale dell'assemblea.

15.1. Le deliberazioni dell'assemblea devono risultare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio, se richiesto dalla legge.

15.2. Il verbale deve indicare la data dell'assemblea e, anche in allegato, l'identità dei partecipanti e il capitale rappresentato da ciascuno; deve altresì indicare le modalità e il risultato delle votazioni e deve consentire, anche per allegato, l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti o dissenzienti.

15.3. Il verbale deve riportare gli esiti degli accertamenti fatti dal presidente a norma della precedente clausola 13. Nel verbale devono essere riassunte, su richiesta dei soci, le loro dichiarazioni pertinenti all'ordine del giorno.

15.4. Il verbale dell'assemblea, anche se redatto per atto pubblico, deve essere trascritto, senza indugio, nel libro delle decisioni dei soci.

16. Quorum costitutivi.

16.1. L'assemblea è validamente costituita con la presenza di tanti soci che rappresentano almeno la metà del capitale sociale e delibera a maggioranza assoluta. Nei casi previsti dal precedente articolo 8.2 lettere d), e) ed f) è comunque richiesto il voto favorevole di tanti soci che rappresentino almeno la maggioranza del capitale sociale.

16.2. Restano comunque salve le altre disposizioni di legge o del presente atto costitutivo che, per particolari decisioni, richiedono diverse specifiche maggioranze.

17. Controllo dei soci.

17.1. Ciascun socio ha diritto di avere dall'organo amministrativo notizie sullo svolgimento degli affari sociali e consultare i libri sociali ed i documenti relativi all'amministrazione, anche tramite professionisti di fiducia all'uopo indicati.

17.2. Il predetto diritto di essere informato potrà essere esercitato con cadenza semestrale e quindi in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio e in un periodo coerente con le risultanze della gestione del primo semestre. In ogni caso, qualora sussistano gravi motivi o si siano verificate gravi irregolarità dal punto di vista gestionale, il socio potrà chiedere in qualunque momento di essere informato.

17.3. In caso di richiesta, l'organo amministrativo deve, in tempi ragionevolmente brevi conto tenuto della natura della richiesta, fornire una risposta scritta. Qualora tuttavia il socio sia gestore o partecipante in Società concorrenti, ovvero sia in conflitto di interessi con la Società, l'organo amministrativo potrà motivatamente non riscontrare la richiesta di informativa, potendo il socio in tal caso avvalersi esclusivamente del diritto di partecipazione all'assemblea e/o degli altri rimedi previsti dalla legge.

17.4. Ciascun socio potrà promuovere, qualora ne ricorrano gli estremi, azione di responsabilità nei confronti dell'amministratore unico/dei membri dell'organo amministrativo e dell'organo di controllo, se nominato, e in caso di gravi irregolarità nella gestione della Società, potranno chiedere altresì che sia adottato provvedimento cautelare di revoca dell'amministratore medesimo. L'azione di responsabilità potrà essere oggetto di rinuncia e di transazione da parte della Società ma solo purché vi consenta una maggioranza dei soci rappresentante la maggioranza del capitale sociale e purché non si oppongano tanti soci che rappresentino il quinto del capitale sociale. È fatto comunque salvo il disposto dell'art. 2476, sesto e settimo comma, cod.civ.

17.5. In ogni caso, e non oltre una volta l'anno, salva la ricorrenza di gravi motivi insindacabilmente valutati dall'organo amministrativo, ciascun socio titolare di almeno il trenta per cento del capitale sociale, ovvero tanti soci che, cumulativamente, raggiungano tale soglia, potranno chiedere all'organo amministrativo di convocare l'assemblea, o di chiederne la consultazione ai sensi dell'Articolo 11, onde deliberare sulle questioni di competenza dell'assemblea stessa. In tal caso, il socio o i soci richiedenti dovranno tuttavia specificare all'organo amministrativo le ragioni della richiesta e l'esigenza di anticipare la convocazione o consultazione dell'assemblea rispetto alle sedute ordinariamente previste.

18. Recesso del socio.

18.1. Hanno diritto di recedere i soci che non hanno concorso all'approvazione delle decisioni riguardanti:

- (a) il cambiamento dell'oggetto sociale;
- (b) la trasformazione della Società;
- (c) la fusione e la scissione della Società;

- (d) la revoca dello stato di liquidazione;
 - (e) il trasferimento della sede della Società all'estero;
 - (f) l'eliminazione di una o più cause di recesso previste dal presente atto costitutivo;
 - (g) il compimento di operazioni che comportino una sostanziale modifica dell'oggetto della Società;
 - (h) il compimento di operazioni che determinino una rilevante modificazione dei diritti attribuiti ai soci ai sensi dell'articolo 2468, quarto comma, cod.civ., ovvero dell'Articolo 9, secondo comma, del presente atto costitutivo;
 - (i) l'aumento di capitale sociale mediante offerta di quote di nuova emissione a terzi.
- 18.2. Il diritto di recesso spetta in tutti gli altri casi previsti dalla legge.
- 18.3. Qualora la Società sia oggetto di attività di direzione e coordinamento ai sensi degli articoli 2497 e seguenti cod.civ., spetterà inoltre ai soci il diritto di recesso nelle ipotesi previste dall'articolo 2497-quater cod.civ.
- 18.4. I soci hanno altresì il diritto di recedere dalla Società, in relazione al disposto dell'articolo 2469, comma secondo, cod.civ.
- 18.5. Il diritto non può essere esercitato per i primi due anni dalla costituzione della Società o dalla sottoscrizione della partecipazione.
- 18.6. Il diritto di recesso può essere esercitato solamente per l'intera partecipazione posseduta.
- 18.7. Il socio che intende recedere dalla Società deve darne comunicazione all'organo amministrativo mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno.
- 18.8. La raccomandata deve essere inviata entro 30 giorni dall'iscrizione nel registro delle imprese o, se non prevista, dalla trascrizione nel libro delle decisioni dei soci della decisione/deliberazione che lo legittima, con l'indicazione delle generalità del socio recedente e del domicilio per le comunicazioni inerenti al procedimento.
- 18.9. Se il fatto che legittima il recesso è diverso da una decisione/deliberazione, esso può essere esercitato non oltre 30 giorni dalla sua conoscenza da parte del socio.
- 18.10. L'organo amministrativo è tenuto a comunicare ai soci i fatti che possono dare luogo all'esercizio del recesso entro 15 giorni dalla data in cui ne è venuto esso stesso a conoscenza.
- 18.11. Il recesso si intende esercitato il giorno in cui la comunicazione è pervenuta alla sede della Società.
- 18.12. Il recesso non può essere esercitato e, se esercitato, è privo di efficacia se, entro 30 giorni dall'esercizio del recesso, la Società revoca la delibera che lo legittima ovvero se è deliberato lo scioglimento della Società.
- 18.13. I soci che recedono dalla Società hanno diritto di ottenere il rimborso della propria partecipazione in proporzione (a) al patrimonio netto della Società come risultante dall'ultimo bilancio di esercizio approvato dai soci precedentemente al momento della dichiarazione di recesso, nonché (b) alla quota-parte della media degli utili annuali, al netto dell'imposizione fiscale, realizzati dalla Società nel triennio precedente a quello in cui si è manifestato il recesso, come risultante dai bilanci di esercizio approvati dai soci. Tali parametri costituiscono convenzionalmente tra i soci quelli rappresentativi il cd. valore di mercato della Società come previsto all'articolo 2473 cod.civ.
- 18.14. In caso di disaccordo tra la Società e il socio recedente sulla valutazione di cui sopra, essa sarà rimessa ad un esperto nominato di comune accordo tra la Società e il socio recedente. Tale esperto sarà scelto tra le primarie società di revisione contabile. Qualora non vi fosse accordo neppure sulla scelta dell'esperto, quest'ultimo sarà individuato dal membro dell'organo di controllo monocratico in carica o dal presidente dell'organo di controllo collegiale, se nominato, sempre all'interno di primarie società di revisione. Qualora la revisione legale dei conti della Società fosse affidato ad un revisore ai sensi dell'articolo 2477 cod.civ., la valutazione sarà direttamente effettuata da tale soggetto. Si applica il primo comma dell'articolo 1349 cod.civ. I costi della valutazione saranno sopportati pariteticamente tra la Società e il socio recedente.
- 18.15. Il rimborso delle partecipazioni per cui è stato esercitato il diritto di recesso deve essere eseguito entro 180 (centottanta) giorni dalla comunicazione del medesimo fatta alla Società.
- 18.16. Il rimborso può avvenire mediante acquisto da parte degli altri soci proporzionalmente alle loro partecipazioni o da parte di un terzo concordemente individuato dai soci medesimi.
- 18.17. A tal fine l'organo amministrativo è tenuto a comunicare agli altri soci l'avvenuto esercizio del diritto di recesso, e ad offrire in vendita, in nome e per conto del socio recedente, la quota per cui è stato esercitato il diritto di recesso, precisando il prezzo della quota - pari al valore determinato ai sensi dei precedenti commi - ed il termine per il suo pagamento - pari al termine di 180 (centottanta) giorni per il rimborso della quota.
- 18.18. I soci devono comunicare alla Società la loro intenzione di acquistare la quota del socio receduto o il nominativo del terzo acquirente entro 60 giorni dal ricevimento della comunicazione da parte della Società dell'intenzione del socio di recedere. Il socio ha diritto di preferenza nell'acquisto rispetto a qualsiasi terzo. In caso di più soci interessati all'acquisto, le quote si ripartiranno proporzionalmente.
- 18.19. Qualora ciò non avvenga, il rimborso è effettuato utilizzando riserve disponibili o in mancanza riducendo il capitale sociale corrispondentemente; in quest'ultimo caso si applica l'articolo 2482 cod.civ. e, qualora sulla base di esso non risulti possibile il rimborso della partecipazione del socio receduto, la Società viene posta in liquidazione.
- 18.20. Per quanto non espressamente disciplinato trova applicazione l'articolo 2473 cod.civ.

19. Esclusione del socio.

19.1. L'esclusione può essere deliberata dalla Società nel caso in cui il socio compia ripetutamente atti, anche quale socio o amministratore di altre Società, idonei a danneggiare la Società stessa.

19.2. L'esclusione è deliberata, previa convocazione o consultazione dell'assemblea, da tanti soci che rappresentino almeno la metà del capitale, non contandosi al riguardo le quote del socio interessato dall'esclusione. L'organo amministrativo, entro 5 giorni dalla trascrizione della delibera nel libro delle decisioni dei soci, comunica al socio escluso l'esito della delibera mediante lettera raccomandata.

19.3. La comunicazione deve contenere l'indicazione delle generalità del socio escluso, la motivazione della esclusione e il numero delle quote rispetto alle quali opera l'esclusione.

19.4. L'esclusione ha effetto decorsi 90 giorni dalla ricezione della suddetta comunicazione da parte del socio; entro lo stesso termine il socio può fare opposizione dinanzi al Tribunale, il quale può sospendere l'esclusione.

19.5. I soci esclusi dalla Società hanno diritto di ottenere il rimborso della propria partecipazione in proporzione del patrimonio netto della Società al momento della deliberazione di esclusione. In caso di disaccordo tra la Società e il socio escluso sulla valutazione di cui sopra, essa sarà rimessa ad un esperto nominato di comune accordo tra la Società e il socio escluso. Tale esperto sarà scelto tra le primarie società di revisione contabile. Qualora non vi fosse accordo neppure sulla scelta dell'esperto, quest'ultimo sarà individuato dal membro dell'organo di controllo monocratico in carica o dal presidente dell'organo di controllo collegiale, se nominato, sempre all'interno di primarie società di revisione. Qualora la revisione legale dei conti della Società fosse affidato ad un revisore ai sensi dell'articolo 2477 cod.civ., la valutazione sarà direttamente effettuata da tale soggetto. Si applica il primo comma dell'articolo 1349 cod.civ. I costi della valutazione saranno sopportati pariteticamente tra la Società ed il socio escluso.

19.6. Il rimborso delle partecipazioni del socio escluso deve essere eseguito entro 180 giorni dalla comunicazione dell'esclusione fatta alla Società.

19.7. Il rimborso può avvenire mediante acquisto da parte degli altri soci proporzionalmente alle loro partecipazioni o da parte di un terzo concordemente individuato dai soci medesimi.

19.8. A tal fine l'organo amministrativo è tenuto a comunicare agli altri soci l'esclusione e ad offrire in vendita, in nome e per conto del socio escluso, la quota, precisando il prezzo della quota - pari al valore determinato come ai precedenti commi - ed il termine per il suo pagamento - pari al termine di sei mesi per il rimborso della quota.

19.9. I soci devono comunicare alla Società la loro intenzione di acquistare la quota del socio escluso o il nominativo del terzo acquirente entro 60 giorni dalla trascrizione della delibera di esclusione nel libro delle decisioni dei soci.

19.10. Qualora nessun socio o terzo intenda acquistare le quote del socio escluso, il rimborso è effettuato utilizzando riserve disponibili; qualora non risulti possibile il rimborso della partecipazione del socio escluso, la Società viene posta in liquidazione. In nessun caso è ammesso il rimborso della partecipazione del socio escluso mediante riduzione del capitale sociale.

Titolo IV

20. Amministratori.

20.1. La Società può essere amministrata, alternativamente, su decisione dei soci in sede della nomina:

(a) da un amministratore unico;

(b) da due o più amministratori, con poteri congiunti e disgiunti, i quali costituiscono un consiglio di amministrazione solo per gli atti di cui all'articolo 2475, ultimo comma, c.c. ed eventualmente per gli atti indicati in occasione della loro nomina;

(c) da un consiglio di amministrazione composto da un numero di membri, non inferiore a tre e non superiore a sette, come determinato dai soci al momento della nomina.

20.2. Per "organo amministrativo" ai sensi del presente atto costitutivo si intende l'amministratore unico, il consiglio di amministrazione, oppure gli amministratori cui sia stata affidata congiuntamente o disgiuntamente l'amministrazione.

20.3. Gli amministratori possono essere anche non soci. Si applica agli amministratori il divieto di concorrenza di cui all'articolo 2390 cod.civ.

21. Durata della carica, Revoca, Cessazione.

21.1. I membri dell'organo amministrativo restano in carica fino a revoca o dimissioni o per il periodo determinato dai soci al momento della nomina e sono rieleggibili.

21.2. La cessazione degli amministratori per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il nuovo organo amministrativo è stato ricostituito.

21.3. Salvo quanto previsto al successivo comma, se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori gli altri provvedono a sostituirli; gli amministratori così nominati restano in carica sino alla prossima assemblea.

21.4. Nel caso di nomina del consiglio di amministrazione, se per rinuncia o per qualsiasi causa venga a cessare dalla carica la maggioranza dei consiglieri, si considererà decaduto l'intero consiglio di amministrazione. In tal caso deve essere convocata d'urgenza l'assemblea per la nomina degli amministratori.

21.5. Nel caso di nomina di un amministratore unico, se per qualsiasi caso questi viene a cessare dalla carica, il socio che detenga il maggior numero di quote, ovvero, in caso di parità, il socio più anziano rispetto alla data di costituzione della Società convocherà senza indugio l'assemblea la quale provvederà tempestivamente alla nomina di un nuovo organo amministrativo.

22. Decisioni del consiglio di amministrazione.

22.1. Qualora non vi abbiano provveduto i soci al momento della nomina, il consiglio di amministrazione elegge fra i suoi membri un presidente e un vice presidente facente funzioni in caso di impedimento o cessazione del presidente. Al riguardo, e per chiarezza, tutti i richiami al presidente del consiglio di amministrazione contenuti nel presente atto costitutivo vanno quindi intesi come effettuati al vice presidente, in caso appunto di impedimento o cessazione del presidente stesso.

22.2. Le decisioni del consiglio di amministrazione, salvo quanto previsto al successivo articolo 23, possono essere adottate mediante consultazione scritta, ovvero sulla base del consenso espresso per iscritto.

22.3. La procedura di consultazione scritta, o di acquisizione del consenso espresso per iscritto, è promossa dal presidente del consiglio di amministrazione o da almeno due consiglieri che ne facciano richiesta al presidente, il quale è tenuto senza indugio a dar corso alla richiesta inviandola agli altri consiglieri, e non è soggetta a particolari vincoli, purché sia assicurato a ciascun amministratore il diritto di partecipare alla decisione e sia assicurata a tutti gli aventi diritto adeguata informazione.

22.4. La decisione è adottata mediante approvazione per iscritto di un unico documento ovvero di più documenti che contengano il medesimo testo di decisione da parte della maggioranza degli amministratori.

22.5. Il testo ovvero i testi recanti la decisione su cui gli amministratori sono consultati debbono comunque essere fatti pervenire alla sede sociale, all'attenzione del presidente del consiglio di amministrazione.

22.6. Il procedimento deve concludersi entro 7 giorni dal suo inizio, salva la facoltà del presidente del consiglio di amministrazione di indicare un termine più lungo, comunque non superiore a 15 giorni. Per inizio del procedimento deve intendersi l'invio della richiesta di consultazione inviata dal presidente agli altri consiglieri. Non si terrà conto di espressioni di consultazioni pervenute dopo il termine. Qualora nel termine predetto solo la minoranza dei consiglieri (incluso il presidente) abbia espresso la propria posizione sulla consultazione, essa si intende comunque conclusa e la decisione non approvata. Ove invece nel medesimo termine la maggioranza degli amministratori abbia fatto pervenire la propria posizione, l'esito della consultazione sarà quello della maggioranza dei consiglieri che si sono espressi. In caso di parità di voti, la proposta si intende respinta.

22.7. Le decisioni degli amministratori devono essere trascritte senza indugio nel libro delle decisioni degli amministratori. La relativa documentazione è conservata dalla Società.

23. Adunanze del consiglio di amministrazione.

23.1. In caso di richiesta di almeno metà degli amministratori, il consiglio di amministrazione deve deliberare in adunanza collegiale.

23.2. In ogni caso, il consiglio deve riunirsi:

- (a) per le deliberazioni di cui all'art. 2475, quinto comma, cod.civ.,
- (b) per le delibere di cui al successivo Articolo del presente atto costitutivo, nonché
- (c) per l'attribuzione e la delega di poteri ad alcuni amministratori, secondo quanto previsto al successivo Articolo.

23.3. In questo caso il presidente convoca il consiglio di amministrazione, ne fissa l'ordine del giorno, ne coordina i lavori e provvede affinché tutti gli amministratori siano adeguatamente informati sulle materie da trattare.

23.4. La convocazione avviene mediante avviso spedito a tutti gli amministratori, al membro dell'organo di controllo monocratico, se nominato o ai membri effettivi in caso di nomina di un organo di controllo collegiale e ai revisori, se nominati, con qualsiasi mezzo idoneo ad assicurare la prova dell'avvenuto ricevimento, almeno sette giorni prima dell'adunanza e, in caso di urgenza, almeno tre giorni prima. Nell'avviso vengono fissati la data, il luogo e l'ora della riunione, nonché l'ordine del giorno.

23.5. Il consiglio si raduna presso la sede sociale o anche altrove, purché nell'ambito del territorio dell'Unione europea.

23.6. Le adunanze del consiglio e le sue deliberazioni sono valide, anche senza convocazione formale, quando intervengono tutti i consiglieri in carica ed i membri effettivi dell'organo di controllo (monocratico o collegiale) se nominato.

23.7. Le riunioni del consiglio di amministrazione si possono svolgere anche per audioconferenza o videoconferenza, alle seguenti condizioni di cui si darà atto nei relativi verbali:

- (a) che siano presenti nello stesso luogo il presidente e il segretario della riunione, se nominato, che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo;
- (b) che sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- (c) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione;

(d) che sia consentito agli intervenenti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

23.8. Per la validità delle deliberazioni del consiglio di amministrazione, assunte con adunanza dello stesso, si richiede la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica; le deliberazioni sono prese con la maggioranza assoluta dei voti presenti, non computandosi l'eventuale astensione nel quorum deliberativo. In caso di parità di voti, la proposta si intende respinta.

23.9. Delle deliberazioni della seduta si redigerà un verbale firmato dal presidente e dal segretario se nominato che dovrà essere trascritto nel libro delle decisioni degli amministratori.

24. Poteri dell'organo amministrativo.

24.1. L'organo amministrativo ha tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, eccetto quelli che la legge o il presente atto costitutivo espressamente riservano ai soci.

24.2. In sede di nomina possono tuttavia essere indicati limiti ai poteri degli amministratori.

24.3. Nel caso di nomina di un consiglio di amministrazione, questo può delegare tutti o parte dei suoi poteri ad uno o più amministratori, anche disgiuntamente, determinando i limiti della delega. In questo caso si applicano le disposizioni contenute nei commi terzo, quinto e sesto dell'articolo 2381 cod.civ. Non possono essere delegate le attribuzioni indicate nell'articolo 2475, comma quinto cod.civ., né quelle relative alla nomina di direttori.

24.4. Nel caso di nomina di più amministratori al momento della nomina i poteri di amministrazione possono essere attribuiti agli stessi congiuntamente, disgiuntamente, ovvero taluni poteri di amministrazione potranno essere attribuiti in via disgiunta e gli altri in via congiunta. In mancanza di qualsiasi precisazione nell'atto di nomina, in ordine alle modalità di esercizio dei poteri amministrazione, i poteri si intendono attribuiti agli amministratori disgiuntamente tra loro.

24.5. Nel caso di amministrazione congiunta, i singoli amministratori non possono compiere alcuna operazione, salvi i casi in cui si renda necessario agire con urgenza per evitare un danno alla Società. L'amministratore è comunque responsabile verso i soci per atti compiuti in violazione di quanto precede o per errata valutazione della sussistenza di urgenza.

24.6. Qualora l'amministrazione sia affidata disgiuntamente a più amministratori, in caso di opposizione di un amministratore all'operazione che un altro intende compiere, l'assemblea dei soci è competente a decidere sull'opposizione.

24.7. Il consiglio e, nei limiti della delega, i consiglieri delegati, l'amministratore unico nominato ai sensi dell'Articolo ovvero gli amministratori nominati ai sensi dell'Articolo, possono nominare istitori o procuratori per il compimento di determinati atti o categorie di atti, determinandone i poteri.

25. Titoli di debito.

25.1. L'assemblea dei soci, deliberando a maggioranza assoluta dei suoi componenti, può deliberare l'emissione di titoli di debito, nei limiti e in conformità di quanto previsto all'art. 2483 cod.civ. Qualora sia nominato il consiglio di amministrazione, le competenze al riguardo previste dall'assemblea dei soci sono invece trasferite al primo, il quale delibera a maggioranza assoluta.

26. Rappresentanza.

26.1. L'amministratore unico ha la rappresentanza della Società.

26.2. In caso di nomina del consiglio di amministrazione, la rappresentanza della Società spetta al presidente del consiglio di amministrazione ed ai singoli consiglieri delegati, se nominati, nell'ambito delle deleghe.

26.3. La rappresentanza della Società spetta anche ai direttori, agli istitori e ai procuratori, nei limiti dei poteri loro conferiti nell'atto di nomina.

27. Compensi degli amministratori.

27.1. Gli amministratori, oltre al compenso annuo che sarà deliberato dall'assemblea e che verrà computato nelle spese generali, hanno diritto al rimborso delle spese da loro incontrate per l'esercizio delle loro funzioni.

27.2. In caso di nomina del consiglio di amministrazione, l'assemblea può anche fissare un compenso onnicomprensivo per tutti i consiglieri, salva la ripartizione interna dei compensi da parte del consiglio di amministrazione.

28. Revoca degli amministratori.

28.1. Gli amministratori sono revocabili dalla assemblea in qualunque tempo. Salvo quanto previsto al successivo comma 2, l'amministratore avrà diritto al risarcimento dei danni, se la revoca avviene senza giusta causa.

28.2. In caso di nomina «sino a revoca o dimissioni» è consentita la revoca degli amministratori in qualunque tempo e senza necessità di motivazione ovvero di giusta causa. In questo caso ed a condizione che sia stato dato congruo preavviso della revoca, l'amministratore revocato non avrà diritto ad alcun risarcimento del danno.

29. Organi di controllo.

29.1. La Società può, ai sensi dell'articolo 2477 cod.civ., nominare un organo di controllo monocratico o collegiale, oppure un revisore.

29.2. Nei casi previsti dal secondo e terzo comma dell'articolo 2477 cod.civ., la nomina dell'organo di controllo è obbligatoria.

29.3. In caso di nomina di un organo di controllo collegiale, lo stesso si compone di tre membri effettivi e due supplenti. Il presidente dell'organo di controllo è nominato dai soci, in occasione della nomina dello stesso organo.

29.4. L'organo di controllo ha in particolare i doveri e i poteri di cui agli articoli 2403 e 2403-bis cod.civ. ed esercita la revisione legale dei conti della Società, salvo diversa delibera dell'assemblea dei soci.

29.5. All'organo di controllo si applicano tutte le disposizioni sul collegio sindacale previste per la società per azioni.

29.6. Qualora in alternativa all'organo di controllo e fuori dei casi di obbligatorietà dello stesso, la Società nomini per la revisione legale dei conti un revisore, questi deve essere iscritto al registro istituito presso il Ministero di Giustizia. Si applicano al revisore tutte le norme previste per lo stesso in materia di società per azioni.

Titolo V

30. Bilancio.

30.1. Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno. L'organo amministrativo redige il bilancio a norma di legge.

30.2. Alla fine di ogni esercizio, l'organo amministrativo deve compilare nei modi e nei termini di legge il bilancio sociale costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, opportunamente corredato da una relazione sull'andamento della gestione.

30.3. Il bilancio è presentato ai soci entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, salva la possibilità del maggior termine di centoottanta giorni, nei limiti ed alle condizioni previste dal secondo comma dell'art. 2364 cod.civ.

30.4. Il bilancio deve essere approvato dall'assemblea dei soci nei termini di legge e poi depositato nel registro delle imprese entro 30 giorni dall'approvazione insieme con l'elenco dei soci e degli altri eventuali titolari di diritto sulle partecipazioni.

31. Destinazione dell'utile.

31.1. Gli utili netti risultanti dal bilancio saranno distribuiti come segue:

- (a) il 5% (cinque per cento) da destinare a riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale;
- (b) il restante 95% (novantacinque per cento) a favore dei soci in misura proporzionale alla partecipazione da ciascuno posseduta, salvo che l'assemblea deliberi diversamente.

31.2. Il pagamento degli utili distribuiti viene effettuato presso le casse designate dall'organo amministrativo, ed entro il termine annualmente fissato dall'organo amministrativo stesso.

31.3. Il diritto alla riscossione degli utili distribuiti si prescrive nel termine di cinque anni a decorrere dal giorno della rispettiva esigibilità, con conseguente automatica devoluzione degli stessi in favore della Società.

32. Scioglimento e Liquidazione.

32.1. La Società si scioglie per le cause previste dalla legge e pertanto:

- (a) per il decorso del termine;
- (b) per il conseguimento dell'oggetto sociale o per la sopravvenuta impossibilità di conseguirlo, salvo che l'assemblea, all'uopo convocata entro 30 giorni, non deliberi le opportune modifiche statutarie;
- (c) per l'impossibilità di funzionamento o per la continuata inattività dell'assemblea;
- (d) per la riduzione del capitale al di sotto del minimo legale, salvo quanto è disposto dall'articolo 2482-ter cod.civ.;
- (e) nell'ipotesi prevista dall'articolo 2473 cod.civ.;
- (f) per deliberazione dell'assemblea;
- (g) per le altre cause previste dalla legge.

32.2. In tutte le ipotesi di scioglimento, l'organo amministrativo deve effettuare tutti gli adempimenti pubblicitari previsti dalla legge.

32.3. In caso di scioglimento della Società, l'assemblea, convocata senza indugio dall'organo amministrativo, nominerà uno o più liquidatori determinando:

- (a) il numero dei liquidatori;
- (b) in caso di pluralità di liquidatori, le regole di funzionamento del collegio;
- (c) a chi spetta la rappresentanza della Società;
- (d) i criteri in base ai quali deve svolgersi la liquidazione;
- (e) gli eventuali limiti ai poteri dell'organo liquidativo.

32.4. Alla fine di ogni esercizio sociale, il liquidatore/i liquidatori redigeranno il bilancio a norma di legge. Compatibilmente con la natura, la finalità e lo stato di liquidazione, saranno applicate le disposizioni degli articoli 2423 cod.civ. e seguenti.

33. Clausola compromissoria.

33.1 - Qualsiasi controversia che dovesse insorgere tra i soci, o tra i soci e la società, avente ad oggetto diritti disponibili relativi al rapporto sociale, oppure nei confronti di amministratori e liquidatori o tra questi o da essi promossa, ivi

comprises celles relatives à la validité des délibérations assembleaires ou ayant pour objet la qualité de socio, sera dévolue à l'arbitrage selon le Règlement de la Camera Arbitrale du Piémont en respect de la discipline prévue par les articles 34, 35 et 36 du D. Lgs. 17 janvier 2003 n. 5.

33.2 - L'arbitrage se déroulera selon la procédure d'arbitrage ordinaire ou d'arbitrage rapide en conformité avec le susdit Règlement.

33.3 - La controverse sera dévolue à un arbitre unique.

33.4 - Dans tous les cas l'arbitre sera nommé par la Camera Arbitrale.

34. (Renvoi aux normes de loi)

34.1. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans le présent acte constitutif, valent les dispositions de loi en vigueur en matière de sociétés à responsabilité limitée.»

Quatrième résolution:

L'assemblée générale accepte la démission d'un des gérants actuels de la Société, Monsieur Aloyse SCHOLTES, dûment nommé en vertu de la loi luxembourgeoise et lui donne décharge pour l'exécution de son mandat jusqu'à la date de sa démission.

Cinquième résolution:

L'assemblée générale décide de nommer en tant que nouveaux gérants de la Société:

- Monsieur Guglielmo ISOARDI, né à Cuneo, le 9 août 1945 et domicilié Via Monserrato 12, Cuneo, Italie, code fiscal SRDGLL45M09D205B;

- Monsieur Sergio DUTTO, né à Cuneo, le 17 février 1966 et domicilié Via Bodina 43, Cuneo, Italie, code fiscal DTTSRG66B17D205C;

- Monsieur Tommaso DESIDERI, né à Cuneo, le 2 janvier 1975 et domicilié Via Andonno 6, Cuneo, Italie, code fiscal DSTTMS75A02D205G;

à partir du moment où celle-ci sera soumise au droit italien.

Le mandat de Monsieur Guglielmo ISOARDI en tant que gérant actuel de la Société dûment nommé en vertu de la loi luxembourgeoise prendra fin à partir du moment où la Société sera soumise au droit italien.

Sixième résolution:

L'assemblée générale décide de nommer en tant que Président du Collège syndical:

- Monsieur Carlo Maria BINDELLA, né à Acqui Terme (AL), le 6 décembre 1954, domicilié à Via Berna 15, Milano, Italie, code fiscal BNDCLM54T06A052R.

L'assemblée générale décide de nommer en tant que Membres du Collège syndical effectifs:

- Madame Maddalena COSTA, née à Genova le 15 octobre 1964, domiciliée à Via Palestro 25/25, Genova, Italie, code fiscal CSTMDL64R55D969H, et

- Monsieur Paolo GABBARDINI, né à Genova le 5 février 1971, domicilié Corso Andrea Podestà 5a/21, Genova, Italie, code fiscal GRBPLA71B05D969D.

L'assemblée générale décide de nommer en tant que Membres du Collège syndical suppléants:

- Monsieur Roberto BOTTINO, né à Milan le 10 janvier 1974, demeurant Via Martiri del Cefalonia 3/10, Genova, Italie, code fiscal BTTRRT74A10F205U, et

- Monsieur Villa RANIERI, né le 5 juin 1971 à Genova, demeurant Via Serretto 4/7, Genova, Italie, code fiscal VLLRNR71H05D969V;

à partir du moment où celle-ci sera soumise au droit italien.

Septième résolution:

L'assemblée générale confère à Monsieur Pierre MESTDAGH, demeurant professionnellement au 412 F, Route d'Esch, L-2086 Luxembourg et à Madame Sophie DI LORENZO, demeurant professionnellement au 412 F, Route d'Esch, L-2086 Luxembourg ou tout autre employé de SGG S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social au 412 F, Route d'Esch, L-2086 Luxembourg, inscrite au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 65.906, tous pouvoirs pour représenter chacun individuellement la Société à Luxembourg auprès de toutes les instances administratives, fiscales et autres, relativement aux formalités et actes à accomplir en relation avec le transfert du siège et notamment de constater l'exécution de la condition suspensive dont question à la résolution 2 ci-dessus.

Huitième résolution:

L'assemblée générale confère à Monsieur Sergio DUTTO, résident à Cuneo Via Bodina 43, Codice Fiscale DTTSRG66B17D20, tous pouvoirs pour représenter la Société à Cuneo, Italie, auprès de toutes les instances administratives, fiscales et autres ainsi qu'auprès du Registre italien des Entreprises de Cuneo, en Italie (Registro delle Imprese di Cuneo) relativement aux formalités et actes à accomplir à la suite du transfert de siège et du changement de nationalité de la Société et notamment de constater l'exécution de la condition suspensive dont question à la résolution 2 ci-dessus.

149565

Evaluation des frais

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge sont évalués à environ cinq mille cinq cents euros (EUR 5.500.-).

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

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. GESCHWIND, A. MAGGIPINTO, S.DI LORENZO et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 9 octobre 2013. LAC / 2013 / 44526. Reçu douze euros € 12,-

Le Receveur (signé): THILL.

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

Luxembourg, le 21 octobre 2013.

Référence de publication: 2013156346/714.

(130191234) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2013.

Techno Weld S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4832 Rodange, 408, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 113.866.

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

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

Windhof, le 08/11/2013.

Référence de publication: 2013156345/10.

(130190736) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2013.

Talents S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8808 Arsdorf, 25, rue du Lac.

R.C.S. Luxembourg B 84.042.

Les comptes annuels au 31/12/2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2013156342/10.

(130190760) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2013.

Trebol Holdings Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 1.000.000,00.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 20, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 154.319.

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

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

MAZARS ATO

Référence de publication: 2013156337/10.

(130191226) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2013.

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

Siège social: L-2529 Howald, rue des Scillas.

R.C.S. Luxembourg B 155.963.

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

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

149566

Certifié sincère et conforme
Pour *STEMMA S.à r.l.*
Fideco S.A.

Référence de publication: 2013156321/12.

(130191483) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2013.

Thicolux, Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.
R.C.S. Luxembourg B 171.398.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 15 octobre 2013 que l'assemblée a pris acte de la démission de Messieurs Christophe ANTINORI et Xavier FABRY de leur mandat d'administrateur avec effet à compter de ce jour.

L'Assemblée a décidé de nommer avec effet à compter de ce jour (1) Monsieur Thierry COURTOIS, né à Luik (Belgique), le 3 juin 1967, demeurant à B-3740 Bilzen, Tuinweg 15 (Belgique), et (2) Monsieur Alain GOBLET, né à Luxembourg, le 4 décembre 1969, demeurant à L-4994 Schouweiler, 9, rue de l'Eglise, en tant que nouveaux administrateurs, en remplacement des administrateurs démissionnaires.

Leurs mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2018.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2013156348/17.

(130191382) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2013.

Atlantique Global Services Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.
R.C.S. Luxembourg B 100.112.

—
DISSOLUTION

L'an deux mille treize, le quatrième jour du mois de novembre;

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

A COMPARU:

La société anonyme constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg "COMPAGNIE FINANCIERE & INDUSTRIELLE DE L'ATLANTIQUE S.A.", en abrégé "CFIA S.A.", établie et ayant son siège social à L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B, sous le numéro 100163, ici représentée par Monsieur Yvon HELL, expert-comptable, demeurant professionnellement à L-1930 Luxembourg, 16A, avenue de la Liberté, (le "Mandataire"), en vertu de d'une procuration sous seing privé lui délivrée; laquelle procuration, après avoir été signée "ne varietur" par le mandataire et le notaire, restera annexée au présent acte afin d'être enregistrée avec lui.

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant, déclare et requiert le notaire instrumentant d'acter:

1) Que la société à responsabilité limitée "ATLANTIQUE GLOBAL SERVICES SARL", établie et ayant son siège social à L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 100112, (la "Société"), a été constituée suivant acte reçu par Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, en date du 30 mars 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 567 du 2 juin 2004,

et que les statuts (les "Statuts") n'ont plus été modifiés depuis lors;

2) Que le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales avec une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune;

3) Que la partie comparante, représentée comme dit ci-avant, est la seule propriétaire de toutes les parts sociales de la Société (l'"Associé Unique");

4) Que l'Associé Unique déclare avoir parfaite connaissance des Statuts et de la situation financière de la Société;

5) Que l'Associé Unique prononce explicitement la dissolution de la Société et sa mise en liquidation, avec effet en date de ce jour;

6) Que l'Associé Unique se désigne comme liquidateur de la Société, et agissent en cette qualité, il aura pleins pouvoirs d'établir, de signer, d'exécuter et de délivrer tous actes et documents, de faire toute déclaration et de faire tout ce qui est nécessaire ou utile pour mettre en exécution les dispositions du présent acte;

7) Que l'Associé Unique, dans sa qualité de liquidateur, requiert le notaire d'acter qu'il déclare que tout le passif de la Société est réglé ou provisionné et que le passif en relation avec la clôture de la liquidation est dûment couvert; en outre il déclare que par rapport à d'éventuels passifs de la Société actuellement inconnus, et donc non payés, il assume l'obligation irrévocable de payer ce passif éventuel et qu'en conséquence de ce qui précède tout le passif de la Société est réglé;

8) Que l'Associé Unique déclare qu'il reprend tout l'actif de la Société et qu'il s'engagera à régler tout le passif de la Société indiqué au point 7);

9) Que l'Associé Unique déclare formellement renoncer à la nomination d'un commissaire à la liquidation;

10) Que l'Associé Unique déclare que la liquidation de la Société est clôturée et que tous les registres de la Société relatifs à l'émission de parts sociales ou de tous autres valeurs seront annulés;

11) Que décharge pleine et entière est donnée aux gérants pour l'exécution de leur mandat;

12) Que les livres et documents de la Société seront conservés pendant cinq ans au moins dans les locaux de la société "SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE S.à r.l." à L-1930 Luxembourg, 16A, avenue de la Liberté.

Frais

Le montant total 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 du présent acte, est évalué approximativement à neuf cents euros.

DONT ACTE, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte au Mandataire de la partie comparante, agissant come dit ci-avant, connu du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ledit Mandataire a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Y. HELL, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 7 novembre 2013. LAC/2013/50573. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée;

Luxembourg, le 14 novembre 2013.

Référence de publication: 2013158379/59.

(130194505) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2013.

Dollar Tree International, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8070 Bertrange, 33, rue du Puits Romain.

R.C.S. Luxembourg B 155.745.

L'an deux mille treize, le neuf octobre.

Par-devant nous, Maître Marc LECUIT, notaire de résidence à Mersch.

A COMPARU:

Dollar Tree, Inc., une société ayant son principal établissement au 500 Volvo Parkway, Chesapeake, VA 23320, Etats-Unis d'Amérique, inscrite auprès de la Virginia State Corporation Commission sous le numéro 0690599-6 Associée Unique»),

ici représentée par Madame Khadidjatou Amidou, juriste, résidant professionnellement à Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, paraphée «ne varietur» par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis du notaire soussigné qu'il prenne acte de ce qui suit:

(i) Qu'elle est l'associée unique de «Dollar Tree International, S.à r.l.», une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social au 102, rue des Maraîchers, L-2124 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B. 155.745, constituée par acte notarié du notaire instrumentaire, le 23 septembre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2381 daté du 5 novembre 2010, dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu aux termes d'un acte reçu par le notaire instrumentaire, le 8 novembre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 387 daté du 26 février 2011 (la «Société»).

(ii) Que l'Associée Unique a adopté les résolutions suivantes:

Première résolution

Il est décidé de transférer le siège social de la Société du 102, rue des Maraîchers, L-2124 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, à l'Atrium Business Park, 33 rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg, avec effet au 30 août 2013.

Deuxième résolution

En conséquence il est décidé de modifier les deux premières phrases de l'article 4 des statuts de la Société, tant dans sa version anglaise que dans sa version française, pour leur donner la teneur suivante:

- *Version en langue anglaise*

" **Art. 4.** The Company has its registered office in the municipality of Bertrange, Grand-Duchy of Luxembourg. The registered office may be transferred within the municipality of Bertrange by decision of the board of managers."

- *Version en langue française*

« **Art. 4.** Le siège social de la Société est établi dans la commune de Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social pourra être transféré dans la commune de Bertrange par décision du conseil de gérance. »

Troisième résolution

Il est décidé de modifier comme suit tant dans sa version anglaise que dans sa version française, la première phrase du deuxième paragraphe de l'article 12 relatif à la tenue des conseils de gérance:

- *Version en langue anglaise*

" **Art. 12.** At least one class A and one class B managers present in person or represented are a quorum."

- *Version en langue française*

« **Art. 12.** Les réunions du conseil de gérance se tiendront valablement si un gérant de classe A et un gérant de classe B sont présents ou représentés et forment le quorum de présence. »

Quatrième résolution

Il est décidé de modifier comme suit tant dans sa version anglaise que dans sa version française, les deux dernières phrases de l'article 13 relatif à la tenue des assemblées générales:

- *Version en langue anglaise*

" **Art. 13.** In such a case one general meeting shall be held at least annually in the municipality of the registered office within six months of the closing of the last financial year. Other general meetings of shareholders shall be held in the Grand Duchy of Luxembourg at any time specified in the notice of the meeting."

- *Version en langue française*

« **Art. 13.** Dans ce cas une assemblée générale annuelle est tenue dans la commune du siège social dans les six mois suivant la clôture du dernier exercice social. Toute autre assemblée générale des associés se tient dans le Grand-Duché de Luxembourg à l'heure et au jour fixé dans la convocation à l'assemblée. »

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

DONT ACTE, passé à Beringen, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de comparante, connue du notaire par nom, prénom, qualité et demeure, cette dernière a signé avec Nous notaire, la présente minute.

Signé: K. AMIDOU, M. LECUIT.

Enregistré à Mersch, le 09 octobre 2013. Relation: MER/2013/2099. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): A. MULLER.

POUR COPIE CONFORME.

Mersch, le 28 octobre 2013.

Référence de publication: 2013150417/68.

(130183892) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2013.

Luxembourg Mongol Financial Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 168.595.

Les comptes annuels au 31.12.2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 11 Novembre 2013.

Référence de publication: 2013156726/10.

(130191769) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2013.
