

# 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° 1345

7 juin 2013

### SOMMAIRE

|                                      |       |                                      |       |
|--------------------------------------|-------|--------------------------------------|-------|
| Banque Havilland S.A. ....           | 64560 | LRI Invest Issuance S.A. ....        | 64542 |
| Bauhaus S.à r.l. ....                | 64548 | LRI Invest Securitisation S.A. ....  | 64541 |
| CBxse S.à r.l. ....                  | 64552 | Lux FinCo Coatings S.à r.l. ....     | 64542 |
| Echotrafic ....                      | 64538 | Poudrerie de Luxembourg ....         | 64554 |
| Flash Lux Co S.à r.l. ....           | 64535 | Teksid Aluminum Luxembourg S.à r.l., |       |
| Gemma Europe S.à r.l. ....           | 64551 | S.C.A. ....                          | 64535 |
| High Mountain Holdings S.à r.l. .... | 64560 | The Digital Nation ....              | 64528 |
| INIK Fonds ....                      | 64514 | THS Kingsway Fund ....               | 64514 |
| Kiasu ....                           | 64531 | THS Kingsway Fund ....               | 64528 |
| Kiez Immo IV s.à r.l. ....           | 64546 | WTC Multi Trust S.A. ....            | 64560 |
| Kiez Immo V s.à r.l. ....            | 64557 |                                      |       |

## INIK Fonds, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de INIK Fonds (Initiative für nachhaltiges Investment der Kirche) modifié au 06 mai 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

HSBC Trinkaus Investment Managers SA

Référence de publication: 2013054088/9.

(130066715) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2013.

### THS Kingsway Fund, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 15, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 177.534.

## STATUTES

In the year two thousand and thirteen, on tenth day of May;

Before Us M<sup>e</sup> Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned;

There appeared:

The limited liability company Taube Hodson Stonex Partners LLP, having its registered office at Cassini House, 1<sup>st</sup> floor 57-59 St. James's Street, London SW1A 1LD, (United Kingdom),

here represented by Mr. Christian JEANROND, employee, professionally residing in L-1855 Luxembourg, 15A, avenue J.F. Kennedy, pursuant to a proxy given under private seal; said proxy, signed "ne varietur" by the proxy-holder and the undersigned notary, shall remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, represented as stated before, has requested the notary to state as follows the articles of incorporation (the "Articles") of a société anonyme (S.A.) with variable share capital qualifying as a specialized investment fund (SIF) that shall be constituted as follows:

**Art. 1. Name.** There is hereby established among the subscriber and all those who may become owners of the shares of "THS KINGSWAY FUND" (the "Company"), a Luxembourg company under the form of a "société anonyme", qualifying as a specialised investment fund under the law of 13 February 2007 (the "Law of 2007") relating to specialised investment funds ("SIF").

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

The board of directors of the Company (the "Board of Directors") is authorised to transfer the registered office of the Company within the City of Luxembourg by taking the appropriate resolution. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a decision of the Board of Directors.

The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of the shareholders of the Company deliberating in the manner required for the amendments to the Articles.

Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent or interfere with the normal activity at the registered office of the Company or with the ease of communication between such office and abroad, the registered office of the Company may be, by decision of the Board of Directors, temporarily transferred abroad until such time as the situation becomes normalised; such temporary measures will not have any effect on the Company's nationality, which, notwithstanding this temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg Company.

**Art. 3. Duration.** The Company is established for an indefinite period. It may be dissolved by a decision of the general meeting of its shareholders deliberating in the manner required for the amendments to the Articles.

**Art. 4. Object.** The exclusive object of the Company is to invest the funds available to it in a portfolio of assets, within the widest meaning permitted by the Law of 2007, with the aim of spreading the investment risks and providing to its shareholders the results of management of its assets. The Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the fullest extent permitted by the Law of 2007.

**Art. 5. Share capital.** The share capital of the Company shall be represented by fully paid-up shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company. The initial share capital of the Company corresponds to 31,000.- EUR (thirty-one thousand Euros) divided into 310 (three hundred and ten) fully paid-up shares of no par value.

The subscribed share capital of the Company, increased by the share premium (if any), shall not be less than the minimum provided for by the Law of 2007, i.e. currently one million two hundred fifty thousand Euros (1,250,000 Euro),

which must be achieved within twelve months after the date on which the Company has been authorized as a SIF under Luxembourg law.

**Art. 6. Classes of shares.** The shares to be issued pursuant to Article 10 hereof may, as the Board of Directors shall determine, be of different classes. The proceeds of the issue of each class of shares shall be invested in securities of any kind and other assets permitted by law pursuant to the investment policy determined by the Board of Directors for each Sub-fund (as determined hereinafter) established in respect of the relevant class or classes of shares, subject to the principle of risk spreading provided by law and any investment restriction determined by the Board of Directors.

The Board of Directors may, at any time, establish a pool of assets constituting a portfolio of assets ("Sub-fund") for one class of shares or for multiple classes of shares in the manner described in Article 13 hereof and in accordance with the requirements of the Law of 2007 and of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the "Law of 1915"). As between shareholders, each portfolio of assets shall be invested for the exclusive benefit of the relevant class or classes of shares. The Company shall be considered as one single legal entity. However, with regard to third parties, in particular towards the Company's creditors, each Sub-fund shall be exclusively responsible for all liabilities attributable to it.

The Board of Directors may create each Sub-fund for an unlimited or limited period of time; in the latter case, the Board of Directors may, at the expiry of the initial period of time, prorogate the duration of the relevant Sub-fund once or several times. At the expiry of the duration of a Sub-fund, the Company shall redeem all the shares in the relevant class(es) of shares, in accordance with the provision of the present Articles.

At each prorogation of a Sub-fund, the shareholders shall be duly notified in accordance with applicable laws and regulations. The offering document relating to the shares of the Company, as may be amended from time to time (the "Issue Document") shall indicate the duration of each Sub-fund and if appropriate, its prorogation.

For each Sub-fund, the Board of Directors may also decide to create two or more classes of shares whose assets will generally be invested in accordance with the specific investment policy of the Sub-fund in question. However, the classes of shares may differ in terms of their specific subscription and/or redemption fee structures, specific exchange rate hedging policies, specific distribution policies, currencies into which Shares are denominated and/or specific management or advisory fees, or other specific features applicable to each class of shares.

The Board of Directors may decide to divide ("split") or merge ("reverse split") the shares of a given class. The effectiveness of such a split or reverse split is subject to the prior lapse of a one month period following the date such split or reverse split is notified to the shareholders of the Company. The shareholders shall be given the right to redeem shares free of charge during this one month period.

For the purpose of determining the share capital of the Company, the net assets attributable to each class of shares shall, if not expressed in USD, be converted into USD and the share capital shall be the total of the net assets of all the classes of shares.

The features of the classes of shares offered are detailed in the Issue Document.

The shares of the various classes shall confer upon their holders the right to one vote on all matters coming before general meetings of shareholders. Rights conferred on fractional shares shall be exercised pro rata of the fraction held by the holder of the share, except for voting rights, which can only be exercised for whole shares.

The shares of each Sub-fund will be entitled to participate equally as to profits, dividends and any liquidation proceeds (taking into account, as the case may be, the respective net asset value of the Shares in the case of issue of several Sub-Classes of Shares within a given Sub-fund). The shares have no mention of value and bear no preference right or right of pre-emption.

**Art. 7. Restrictions to the subscription for shares.** Shares may only be subscribed and held by investors which comply with the provisions of the Law of 2007 (the "Eligible Investors"), being:

- institutional investors; or
- professional investors, or
- any other investor who has declared in writing that he adheres to the status of a "well-informed investor" and

\* either invest a minimum equivalent, in the currency of the Sub-fund or class of shares, to one hundred twenty five thousand Euros (125.000 Euro) in the Company, or

\* provide an assessment made by a credit institution within the meaning of Directive 2006/48/EC, by an investment firm within the meaning of Directive 2004/39/EC or by a management company within the meaning of Directive 2001/107/EC, certifying his expertise, his experience and his knowledge in adequately appraising an investment in the Company.

The Board of Directors or, as the case may be the entities appointed by the Board of Directors to receive subscription orders for shares of the Company, may request all information and documents required or necessary in order to assess the status as Eligible Investor of an investor.

The Company will not give effect to any transfer of shares to an investor who does not comply with the above provisions of this Article.

**Art. 8. Restrictions on the ownership of shares.** The Company may restrict or prevent the ownership of shares in the Company by any person, firm or corporate body, if in the opinion of the Company such holding may be detrimental to

the Company, if it may result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or foreign; or if as a result thereof the Company may become exposed to tax disadvantages or other financial disadvantages that it would not have otherwise incurred. Specifically but without limitation, the Company may restrict the ownership of shares in the Company by any US Person, as defined in this Article (such persons, firms or corporate bodies to be determined by Board of Directors being herein referred to as "Prohibited Persons").

For such purposes the Company may:

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

(B) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of shares in the register of shareholders, to furnish it with any information, supported by an affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shareholder's shares rests in a Prohibited Person, or whether such registry will result in beneficial ownership of such shares by a Prohibited Person; 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 Company that any Prohibited Person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of shares, direct such shareholder to sell his shares and to provide to the Company evidence of the sale within thirty (30) days of the notice. If such shareholder fails to comply with the direction, the Company may compulsorily redeem or cause to be redeemed from any such shareholder all shares held by such shareholder in the following manner:

(1) The Company shall serve a second notice (the "purchase notice") upon the shareholder holding such shares or appearing in the register of shareholders as the owner of the shares to be purchased, specifying the shares to be purchased as aforesaid, the manner in which the purchase price will be calculated and the name of the purchaser.

Any such 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 shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Company the share certificate or certificates representing the shares specified in the purchase notice.

Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, such shareholder shall cease to be the owner of the shares specified in such notice and his/her name shall be removed from the register of shareholders.

(2) The price at which each such share is to be purchased (the "purchase price") shall be an amount based on the Net Asset Value (as defined hereinafter) per share of the relevant class of shares as at the Valuation Day (as defined in Article 14 below) specified by the Board of Directors for the redemption of such shares in the Company next preceding the date of the purchase notice or next succeeding the surrender of the share certificate or certificates representing the shares specified in such notice, whichever is lower, all as determined in accordance with the provisions of the present Articles, less any service charge provided therein.

(3) Payment of the purchase price will be made available to the former owner of such shares normally in the currency fixed by the Board of Directors for the payment of the redemption price of the shares of the relevant class and will be deposited for payment to such owner by the Company with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice) upon final determination of the purchase price following surrender of the share certificate or certificates specified in such notice and un-matured dividend coupons attached thereto. Upon service of the purchase notice as aforesaid such former owner shall have no further interest in such shares or any of them, nor any claim against the Company or its assets in respect thereof, except the right to receive the purchase price (without interest) from such bank following effective surrender of the share certificate or certificates as aforesaid. Any redemption proceeds receivable by a shareholder under this paragraph, but not collected within a period of six months from the date specified in the purchase notice, may not thereafter be claimed and shall be deposited with the "Caisse de Consignation". The Board of Directors shall have power from time to time to take all steps necessary to perfect such reversion and to authorize such action on behalf of the Company.

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

"Prohibited Person" as used herein does neither include any subscriber to shares of the Company issued in connection with the incorporation of the Company while such subscriber holds such shares nor any securities dealer who acquires shares with a view to their distribution in connection with an issue of shares by the Company.

Where it appears to the Company that any Prohibited Person is a U.S. Person, who either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of shares, the Company may compulsorily redeem or cause to be redeemed from any shareholder all shares held by such shareholder without delay. In such event, Clause D (1) here above shall not apply.

Whenever used in these Articles, the terms "U.S. Person" mean with respect to individuals, any U.S. citizen (and certain former U.S. citizens as set out in relevant U.S. Income Tax laws) or "resident alien" within the meaning of U.S. income tax laws and in effect from time to time.

With respect to persons other than individuals, the term "U.S. Person" means (i) a corporation or partnership or other entity created or organised in the United States or under the laws of the United States or any state thereof; (ii) a trust where (a) a U.S. court is able to exercise primary jurisdiction over the trust and (b) one or more U.S. fiduciaries have the authority to control all substantial decisions of the trust and (iii) an estate (a) which is subject to U.S. tax on this worldwide income from all sources; or (b) for which any U.S. Person acting as executor or administrator has sole investment discretion with respect to the assets of the estate and which is not governed by foreign law. The term "U.S. person" also means any entity organised principally for passive investment such as a commodity pool, investment company or other similar entity (other than a pension plan for the employees, officers or principals of any entity organised and with its principal place of business outside the United States) which has as a principal purpose the facilitating of investment by a United States person in a commodity pool with respect to which the operator is exempt from certain requirements of part 4 of the United States Commodity Futures Trading Commission by virtue of its participants being non United States persons. "United States" means the United States of America (including the States and the District of Columbia), its territories, its possessions and any other areas subject to its jurisdiction.

**Art. 9. Form of shares.** Shares are issued without par value and are fully paid-up. All shares, whatever the Sub-fund and class into which they fall, will be issued in registered form in the name of the subscriber, evidenced by entry of the subscriber in the register of shareholders. The Board is entitled to decide on the issue of registered share certificates (or decide not to issue registered share certificates), in which case a registered share certificate may be provided at the express request of the shareholder. If a shareholder requires more than one registered certificate for his shares, the cost of additional certificates may be charged to him.

The register of shareholders shall be held by the Company or by one or several persons appointed to such effect by the Company. The entry in the register must indicate the name of each holder of registered shares, their elected place of residence, domicile or registered office, the number of registered shares which they hold, and the amount paid on each of the shares. Any transfer of registered shares, whether inter vivos or causa mortis, shall be entered in the register of shareholders, whereby such entry must be signed by one or several executives or authorized agents of the Company, or by one or several other persons appointed to such effect by the Board of Directors.

In the case that certificates have been issued, the transfer of registered shares shall be undertaken by submitting to the Company certificates representing such shares, together with all other transfer documents required by the Company or, if no certificate has been issued, by way of a written transfer declaration entered in the register of shareholders, dated and signed by the transferor and the transferee or by their agents providing evidence of the required powers.

In the case that the issue of registered share certificates has been decided by the Board, any shareholder wishing to obtain registered share certificates must provide to the Company an address to which all communications and information may be sent. Such address shall also be entered in the register of shareholders.

In the event that a registered shareholder does not provide any address to the Company, mention may be made to this effect in the register of shareholders, and the address of the shareholder shall be deemed to be at the registered office of the Company or any other address which shall be fixed by the Company until such time as another address shall be supplied by the shareholder. The shareholder may at any time cause the address to be entered in the register of shareholders to be changed by way of written declaration sent to the registered office of the Company, or to any other address which may be stipulated by the Company.

Shares shall only be issued upon acceptance of subscription and receipt of the price payable in accordance with Article 10 of the present Articles.

Shares may be issued in fractions of shares up to 5 decimals, as the Board of directors may decide.

**Art. 10. Issue of shares.** Within each Sub-fund, the Board of Directors is authorized, at any time and without limitation, to issue additional shares, fully paid-up, without reserving to the former shareholders any preferential subscription right.

The Board of Directors may impose restrictions on the frequency at which shares shall be issued in any class (or Sub-Class) of shares in any Sub-fund; the Board of Directors may, in particular, decide that shares of any class (or Sub-Class) within any Sub-fund shall only be issued during one or more offering periods or at such other periodicity as provided for in the Issue Document.

Whenever the Company offers shares for subscription, the subscription price per share at which such shares are offered will be the Net Asset Value per share of the relevant class (or Sub-Class) within the relevant Sub-fund as determined in compliance with Article 13 hereof as of the relevant Valuation Day, as is determined in accordance with such policy as the Board of Directors may from time to time determine. Such subscription price may be increased by a percentage estimate of costs and expenses to be incurred by the Company (if any) when investing the proceeds of the issue and by applicable sales commissions, as approved from time to time by the Board of Directors. The subscription price as the case may be increased by the foregoing percentage shall be payable within a period as determined from time to time by the Board of Directors and disclosed for each Sub-fund in the Issue Document.

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

If subscribed shares are not paid for, the Company may redeem the shares issued whilst retaining the right to claim its issue fees, commissions and any other fees.

Subject to applicable law and to the preparation of an audited report drawn up by the Auditor of the Company, the Board of Directors may, at its discretion, agree to issue Shares as consideration for a contribution in kind of securities or other assets provided that such securities or assets comply with the investment objective and policy of the Sub-fund. The Board of Directors will only exercise its discretion if: (i) the relevant Shareholder consents thereto; and (ii) the transfer would not adversely affect the other Shareholders. Any costs incurred in connection with a contribution in kind of other securities or assets shall be borne by the relevant Shareholder.

**Art. 11. Redemption of shares.** Except if prohibited by the Board of Directors for a Sub-fund or a class (or Sub-Class) of shares within a Sub-fund in the Issue Document, each shareholder shall be entitled, subject to any terms, conditions and restrictions imposed by the Board of Directors, to ask the Company to redeem all or part of the shares the shareholder holds; it being understood that the Board of Directors may impose restrictions as to the frequency at which shares may be redeemed in any Sub-fund.

Shares shall be redeemed compulsorily if the shareholder ceases to be or is found not to be an Eligible Investor.

Shares may also be redeemed in other circumstances, as provided for in the Issue Document.

The redemption price of a share will be equal to the Net Asset Value per share of the relevant class (or Sub-Class) of shares of the relevant Sub-fund, as determined in accordance with the provisions of Article 13 hereinafter, less any percentage estimate of costs and expenses to be incurred by the Company (if any) as disclosed for each Sub-fund, respectively class (or Sub-Class) of shares, in the Issue Document. The redemption price will be rounded up or down to the nearest unit of the relevant currency as the Board of Directors may determine.

In the event of significant redemption applications relating to one Sub-fund, the Company may, but has no obligation to, decide that part or all of such redemption request be deferred and process such redemption requests at a redemption price determined further to selling the necessary securities in the shortest time possible and once the Company is able to have disposal in respect of the proceeds of such sales. In order to ensure an equal treatment of investors, such a delay in the processing of the redemptions will apply to all investors requesting the redemption and will apply to the entirety of shares presented for redemption. A single redemption price shall be calculated for all redemption applications presented at the same time. On the next Valuation Day, these redemption requests will be treated in priority to later requests.

All redemption applications must be presented by the shareholder in writing to the registered office of the Company or to another legal entity authorised with regard to the redemption of shares. Applications must state the name of the shareholder, the Sub-fund, the class of shares, the number of shares or the amount to be redeemed, as well as the instructions for paying the redemption price.

The Board of Directors may delegate to any director or any executive or other authorised agent of the Company duly authorised to such effect the task of accepting redemptions and of paying or receiving payment of the redemption price of the shares to be redeemed.

The redemption price shall be payable within a period as determined from time to time by the Board of Directors and disclosed for each Sub-fund in the Issue Document.

Subject to applicable law and to the preparation of an audited report drawn up by the Auditor of the Company, the Board of Directors may, at its discretion, pay the redemption price to the relevant Shareholder by means of a contribution in kind of securities and other assets of the relevant Sub-fund up to the value of the redemption amount. The Board of Directors will only exercise this discretion if: (i) the relevant Shareholder consents thereto; and (ii) the transfer would not adversely affect the remaining Shareholders. Any costs incurred in connection with a redemption in kind of securities or other assets shall be borne by the relevant Shareholder.

Neither the Board of Directors nor the custodian bank of the Company may be held liable for any failure to pay redemption proceeds resulting from the application of any exchange control or other circumstances that are outside their control, which would restrict transfer of the proceeds from the redemption of the shares or make it impossible.

Before the redemption price can be paid, redemption applications must be accompanied by the share certificate(s) (when issued) in the due and proper form and the documents required in order to effect their transfer.

Shares repurchased by the Company may be cancelled.

**Art. 12. Conversion and Transfer of shares.** Except if prohibited by the Board of Directors for a Sub-fund or a class (or sub-class) of shares in the Issue Document, each shareholder shall be entitled, subject to any terms, conditions and restrictions imposed by the Board of Directors, to move from one Sub-fund or one class of share into another Sub-fund or another class of share within the same Sub-fund and to request conversion of the shares which he holds in a given Sub-fund or class of share into shares within another Sub-fund or class of share within the same Sub-fund.

The Board of Directors may impose such restrictions as it shall deem necessary on the frequency of conversions and it may render conversions subject to payment of costs, the amount of which it shall determine on a reasonable basis.

Conversion will be computed on the basis of the relevant Net Asset Value per share of the classes (or sub-classes) of share of the Sub-funds in question, calculated as of the same Valuation Day, in accordance with the provisions of Article 13 of the present Articles and as further described in the Issue Document.

If, as a result of any request for conversion, the number or the aggregate Net Asset Value of the shares held by any shareholder in any Sub-fund and/or class of shares would fall below such number or such value as determined by the

Board of Directors, then the Company may decide that such request be treated as a request for conversion for the full balance of such shareholder's holding of shares in such Sub-fund and/or class of shares.

All conversion applications must be presented by the shareholder in writing to the registered office of the Company or to another legal entity authorized with regard to the conversion of shares. The application must state the name of the investor, the Sub-fund and the class (or sub-class) of shares held, the number of shares or the amount to be converted, as well as the Sub-fund and the class (or sub-class) of shares to be obtained in exchange. It must be accompanied by any share certificates issued. The new share certificates (if any) shall not be prepared until the old certificates have been returned to the Company.

Fractions of shares resulting from the conversion will be allocated and no payment in cash corresponding to such fractions will be done.

The Board of Directors may delegate to any director or any executive or other authorised agent of the Company duly authorized to such effect the task of accepting conversions.

Shares, which have been converted into other shares, may be cancelled.

The Issue Document may provide for a Sub-fund or a class (or sub-class) of shares that shares may only be transferred, pledged or assigned to Eligible Investors with the written consent from the Board of Directors, which consent shall not be unreasonably withheld. Any transfer or assignment of shares is subject to the purchaser or assignee thereof fully and completely assuming in writing prior to the transfer or assignment, all outstanding obligation of the seller under the subscription agreement entered into the seller. The Company will not give effect to any transfer of shares to any investor which may not be considered as an Eligible Investor.

**Art. 13. Net asset value.** The net asset value (the "Net Asset Value") of a share, irrespective of the Sub-fund and class for which it is issued, shall be determined in the currency chosen by the Board of Directors, as disclosed in the Issue Document, by way of a figure obtained by dividing on the Valuation Day the net assets of the Sub-fund in question by the number of shares issued in such Sub-fund and such class of shares.

The Net Asset Value per share may be rounded up or down to the nearest unit of the relevant currency as the Board of Directors shall determine. If, since the time of determination of the Net Asset Value, there has been a material change in the quotations in the markets on which a substantial portion of the investments attributable to the relevant class of shares are dealt in or quoted, the Company may, in order to safeguard the interests of the shareholders and the Company, cancel the first valuation and carry out a second valuation, in which case all relevant subscription and redemption requests will be dealt with on the basis of that second valuation.

Valuation of the net assets of the various Sub-funds shall be performed as follows (In the case of issue of Shares pertaining to various Sub-Classes of Shares within a Sub-funds, the same principle shall apply to the calculation of the NAV of Shares within a Sub-fund):

The net assets of the Company shall be formed by the assets of the Company as defined below, less the liabilities of the Company as defined below, on the Valuation Day on which the Net Asset Value of the shares is determined.

(1) The assets of the Company comprise the following:

- a) all cash in hand or held at banks, including interest accrued and not paid;
- b) all bills and notes payable at sight and accounts receivable, including proceeds from the sale of securities, the price of which has not yet been collected;
- c) all securities, units, shares, bonds, option or subscription rights, and other investments and transferable securities which are the property of the Company;
- d) all dividends and distributions due to the Company in cash or securities insofar as the Company could reasonably have knowledge thereof (the Company may however make adjustments in view of fluctuations in the market value of transferable securities on the basis of operations such as ex dividend and ex rights trading);
- e) all interest accrued and not paid produced by the securities which are the property of the Company, unless however such interest is included in the principal amount of such securities;
- f) the costs of incorporation of the Company insofar as they have not been amortized;
- g) all other assets, whatever the nature thereof, including prepaid expenses.

The valuation of assets of each compartment will be conducted as follows:

- a) The values listed on a stock exchange or another regulated market are valued at the last known price unless that price is not representative.
- b) securities not admitted to such stock exchange or on such a regulated market as well as securities that are so admitted but the final price of which is not representative, are valued based on the probable realization value estimated prudently and in good faith.
- c) The value of the liquid asset, bills or notes payable on demand and accounts receivable, prepaid expenditures, dividends and interest announced or come to maturity not yet affected, will be constituted by the nominal value of these assets, except if it is unlikely that this value could be obtained. In the latter case, the value will be determined by subtracting a certain amount that the Board of Directors deems appropriate to reflect the real value of these assets.

d) money market instruments are valued at their nominal value plus any eventually accrued interest or according to the amortized cost method.

e) For each Sub-Fund, the values expressed in a currency different from the currency of that Sub-Fund will be converted into the Sub-Fund's reference currency at the applicable exchange rate.

f) The shares / units issued by open ended undertakings for collective investment will be valued based on:

- the last known net asset value issued by the central administration or on
- the basis of the estimated value that is closest to the Pricing Day.

g) The value of the companies that are not listed on a stock exchange or regulated market will be determined based on a valuation method proposed in good faith by the Board of Directors based on:

- the latest available audited annual accounts and/or on
- the basis of recent events that may have an impact on the value of such security and/or
- any other available assessment.

The choice of method and support for assessment will depend on the relevance of available data. The estimated value may be corrected by periodic unaudited accounts, if available. If the Board of Directors believes that the resulting price is not representative of the likely realizable value of such a security, the value shall be determined prudently and in good faith based on the probable sale price.

h) Futures (and forward contracts) and option contracts that are not traded on a regulated market or a stock exchange will be valued at their liquidation value determined in accordance with rules established in good faith by the Board of Directors, according to uniform criteria for each type of contract.

The value of futures and option contracts traded on a regulated market or stock exchange will be based on the closing or settlement published by the regulated market or stock exchange which is normally the principal place of negotiation for such contracts. If a future or options contract could not be liquidated on the relevant Pricing Day, the criteria for determining the liquidation value of such futures contract or option contract be determined by the Board of Directors may deem fair and reasonable.

i) Future cash flows expected to be collected and paid by the Sub-Fund under swap contracts will be valued at present value.

j) Where the Board considers it necessary, it may seek the assistance of an evaluation committee whose task will be the prudent estimation of certain assets' values in good faith.

The Board of Directors is authorized to adopt other appropriate valuation principles for the SIF's assets where the determination of values according to the criteria specified above is not possible or appropriate.

The Board of Directors is authorised to adopt any other appropriate principles for valuing the Sub-fund's assets if extraordinary circumstances make it impossible or inappropriate to calculate the values based on the aforementioned criteria.

For some Sub-funds, in the interests of Shareholders and to the extent deemed appropriate by the Board of Directors, taking into account market conditions and / or the level of subscriptions and redemptions in a given Sub-fund in relation to the size of that Sub-fund, the net asset value of the Sub-fund may be (i) calculated on the basis of the offer or redemption prices of shares in its portfolio and / or adjusted for appropriate sales commission and dealing costs or (ii) adjusted to take into account the impact resulting from the difference between the dealing price and the valuation of the investments or disinvestments, and / or sales commissions and / or dealing fees incurred.

(2) The liabilities of the Company comprise the following:

- a) all loans, bills outstanding and accounts payable;
- b) all administration costs outstanding or due, including remuneration to investment advisors, managers, the custodian bank, representatives and agents of the Company;

For the valuation of the amount of these liabilities, the Company shall take into account prorata temporis the expenses, administrative and other, that occur regularly or periodically;

c) the Company constitutes one single legal entity. With regard to third parties, in particular towards the Company's creditors, each Sub-fund shall be exclusively responsible for all liabilities attributable to it. The assets, liabilities, expenses and costs that cannot be allotted to one Sub-fund will be charged to the different Sub-funds in equal parts or, as far as it is justified by the amounts concerned, proportionally to their respective net assets;

Adequate provisions will be made, Sub-fund by Sub-fund, for expenses to be borne by each of the Company's Sub-fund and off-balance-sheet commitments may possibly be taken into account on the basis of fair and prudent criteria;

d) all known obligations, whether outstanding or not yet payable, including all contractual obligations due which relate to payments either in cash or in kind, including the amount of the dividends announced by the Company but not yet paid, when the Valuation Day coincides with the date on which determination of the person entitled thereto is undertaken;

e) an appropriate provision for tax on share capital and income, accrued to the Valuation Day and fixed by the Board of Directors, and other provisions authorized or approved by the Board of Directors;

f) all other obligations of the Company, whatever the nature thereof, with the exception of the liabilities represented by the Company's own funds. With regard to valuation of the amount of such liabilities, the Company may take account

of administrative and other expenses which are regular or periodic in nature by way of an estimate for the year or any other period, allocating the amount pro rata over the fractions of such period.

(3) The net assets attributable to all the shares in a Sub-fund shall be formed by the assets of the Sub-fund less the liabilities of the Sub-fund.

If, within a given Sub-fund, subscriptions or share redemptions take place in respect of shares of a specific class, the net assets of the Sub-fund attributable to all the shares of such class shall be increased or reduced by the net amounts received or paid by the Company on the basis of such share subscriptions or redemptions.

(4) The Board of Directors shall establish for each Sub-fund a portfolio of assets which shall be allocated in the manner stipulated below to the shares issued in respect of the Sub-fund and the class in question in accordance with the provisions of the present Article. For this purpose:

a) the proceeds resulting from the issue of shares pertaining to a given Sub-fund shall be allocated in the books of the Company to such Sub-fund, and the assets, liabilities, income and expenses relating to such Sub-fund shall be attributed to such Sub-fund;

b) when an asset is derived from another asset, such latter asset shall be attributed, in the books of the Company, to the same Sub-fund as that to which the asset belongs from which it was derived, and upon each revaluation of an asset, the increase or reduction in value shall be attributed to the Sub-fund to which such asset belongs;

c) when the Company bears a liability which relates to an asset of a specific Sub-fund or to an operation effected in connection with an asset of a specific Sub-fund, such liability shall be attributed to the same Sub-fund;

d) The assets, liabilities, expenses and costs that cannot be allotted to one Sub-fund will be charged to the different Sub-funds in equal parts or, as far as it is justified by the amounts concerned, proportionally to their respective net assets. The Company constitutes a single legal entity;

e) following payment of dividends on dividend shares relating to a given Sub-fund, the value of the net assets of such Sub-fund attributable to such dividend shares shall be reduced by the amount of such dividends in accordance with the provisions contained at (6) below.

(5) For the requirements of this Article:

a) each share of the Company which is in the process of being redeemed pursuant to Article 11 of the present Articles shall be considered as a share which is issued and existing until the time of close of business on the Valuation Day applying to redemption of such share and the price thereof shall, with effect from and until such time as the price thereof is paid, be considered as a liability of the Company;

b) each share to be issued by the Company in accordance with subscription applications received shall be treated as being issued with effect from close of business on the Valuation Day during which its issue price has been determined, and the price thereof shall be treated as an amount due to the Company until the Company has received the same;

c) all investments, cash balances and other assets of the Company expressed in currencies other than in the respective currency of each Sub-fund or class, as the case may be, shall be valued taking account of the exchange rates in force on the date and at the time of determination of the Net Asset Value of the shares; and

d) on the Valuation Day, effect shall be given insofar as possible to any purchase or sale of securities contracted by the Company.

(6) Insofar as, and during any time when, among the shares corresponding to a specific Sub-fund, shares of different Sub-Classes shall have been issued and shall be in circulation, the value of the net assets of such Sub-fund, established pursuant to the provisions at (1) to (5) of the present Article, shall be apportioned over the whole of the shares of each Sub-Class.

The percentage of the total net asset value of the relevant compartment that can be attributed to each sub-class of shares, which was initially identical to the percentage of the number of shares represented by the sub-class of shares in question, varies according to the level of distribution shares, as follows:

a) if a dividend or any other distribution is paid out for distribution shares, the total net assets attributable to the sub-class of shares will be reduced by the amount of this distribution (thereby reducing the percentage of the total net assets of the compartment in question, attributable to the distribution shares) and the total net assets attributable to capitalisation shares will remain identical (thereby increasing the percentage of the compartment's total net assets attributable to the capitalisation shares);

b) if the capital of the compartment in question is increased through the issue of new shares in one of the sub-classes, the total net assets attributable to the sub-class of shares concerned will be increased by the amount received for this issue;

c) if the shares of a sub-class are redeemed by a given compartment, the total net assets attributable to the corresponding sub-class of shares will be reduced by the price paid for the redemption of these shares;

d) if the shares of a sub-class are converted into shares of another sub-class, the total net assets attributable to this sub-class will be reduced by the net asset value of the shares converted while the total net assets attributable to the sub-class in question will be increased by the same amount.

(7) In the absence of significant error as defined by Luxembourg regulation, every decision in calculating the Net Asset Value taken by the Board of Directors or by any bank, company or other organization which the Board of Directors has appointed for the purpose of calculating the Net Asset Value, shall be final and binding on the Company and present, past or future shareholders.

If, within a given Sub-fund, share subscriptions or redemptions shall take place in respect of a class of share, the net assets of the Sub-fund attributable to all shares of such class shall be increased or reduced by the net amounts received or paid by the Company on the basis of such share subscriptions or redemptions. At any given moment, the Net Asset Value of a share in a specific Sub-fund or class shall be equal to the amount obtained by dividing the net assets of such Sub-fund attributable to all shares of such class by the total number of shares of such class issued and in circulation at the time.

**Art. 14. Frequency and Temporary suspension of calculation of the net asset value of shares, Issues, Redemption and Conversions of shares.**

**(1) Frequency of calculation of Net Asset Value**

In each Sub-fund, the Net Asset Value of shares, including the relevant issue price and redemption price, shall be determined periodically by the Company or by a third party appointed by the Company, in accordance with applicable laws and regulations at a frequency as the Board of Directors shall decide (whereby each such day of calculation of the Net Asset Value of the assets shall be referred to in the present Articles as a "Valuation Day").

If a Valuation Day falls on a statutory public or bank holiday in Luxembourg, the Net Asset Value of the shares shall be determined on the date as specified in the Issue Document.

**(2) Temporary suspension of calculation of Net Asset Value**

The calculation of the net asset value per share, as well as the issue, redemption and conversion of the shares of one or more Sub-funds may be suspended by the Board of Directors in the following instances:

(i) When one or more stock exchanges or markets on which a significant percentage of the Sub-fund's assets are valued or one or more foreign exchange markets, in the currencies in which the net asset value of shares is expressed or in which a substantial portion of the Sub-fund's assets is held, are closed, for a reason other than for normal holidays or if dealings on them are suspended, restricted or subject to major fluctuations in the short term;

(ii) When, as a result of political, economic, military, monetary or social events, strikes or any other cases of force majeure outside the responsibility and control of the Company, the disposal of the Sub-fund's assets is not reasonably or normally practicable without being seriously detrimental to Shareholders' interests;

(iii) When there is a breakdown in the normal means of communication used to calculate the value of an asset in the Sub-fund or if, for whatever reason, the value of an asset in the Sub-fund cannot be calculated as promptly or as accurately as required;

(iv) When, as a result of currency restrictions or restrictions on movement of capital, transactions for the Sub-fund are rendered impracticable, or purchases or sales of the Sub-fund's assets cannot be carried out at normal rates of exchange;

(v) following the occurrence of an event entailing the liquidation of the Company or one of its Sub-funds.

In case of suspension of the calculation of the Net Asset Value of shares and the issue, redemption and conversion of the shares for a Sub-fund, the Company shall give notification of such suspension to the shareholders seeking subscription, redemption or conversion of shares, whereby shareholders may cancel their instructions.

The suspension of the calculation of the Net Asset Value, of the issue, redemption or conversion of shares will be notified to the other shareholders through any appropriate means.

A suspension concerning one Sub-fund shall not have any effect on calculation either of Net Asset Value or on the issue, redemption or conversion of shares in the Sub-funds not affected.

The Company may, at any time and at its discretion, temporarily discontinue, permanently cease or limit the issue of shares in one or more Sub-funds to natural or legal entities resident or domiciled in certain countries or territories. It may also prohibit them from acquiring Shares if such a measure is deemed necessary to protect all Shareholders and the Company.

Moreover, the Company has the right to:

(i) reject any application to subscribe for Shares at its discretion;

(ii) redeem Shares acquired in breach of an exclusion measure at any time.

**Art. 15. Board of directors.** The Company is managed by a Board of Directors consisting of a minimum of three (3) directors, who need not to be shareholders of the Company.

Directors are elected for a renewable term of a maximum of six years by the general meeting of shareholders, which shall further determine the number of directors, their remuneration and the term of their office. The directors may be removed ad nutum by a resolution of a general meeting of shareholders.

In the event that a director is a legal entity, a permanent individual representative thereof should be designated to perform this role in the name and on behalf of the legal entity. Such individual is submitted to the same obligations than the others directors. Such individual may only be revoked upon appointment of a replacement individual representative.

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

**Art. 16. Board meetings.** The Board of Directors shall choose from among its members a chairman. It may choose a secretary, who need not be a director, who shall write and keep the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the shareholders.

The Board of Directors shall meet upon call by the chairman or any two directors, at the place indicated in the notice of meeting, and, in principle, once a year, depending upon business needs.

The chairman shall preside at the meetings of the directors and of the shareholders. In his absence, the shareholders or the Board of Directors members shall decide by a majority vote that another director, or in case of a general meeting of shareholders, that any other person, shall be in chair for such meetings.

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

Any director may act at any meeting by appointing in writing, by telegram, telefax or any other similar means of communication another director as his proxy. A director may represent several of his colleagues.

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

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

The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least half of the directors is present or represented.

Resolutions of the Board of Directors are taken upon the affirmative vote of the majority of its members. In the event that at any meeting the number of votes for or against a resolution is equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

A director shall be prohibited from voting on any issue in which it has a conflict of interest with the Company, as further described under Article 21 of the present Articles. In that case, the majority of votes will be determined not counting the director concerned.

Resolutions of the Board of Directors will be recorded in minutes signed by the chairman of the meeting or by any two directors. Copies of extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or elsewhere will be validly signed by the chairman of the meeting or any two directors.

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

**Art. 17. Powers of the board of directors.** The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition within the purpose of the Company. In particular, the Board of Directors shall determine the investment objectives and policies of the Company as well as the course of conduct of the management and the business affairs of the Company in relation thereto, as set forth in the Issue Document, in compliance with applicable laws and regulations.

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

The Board of Directors may, under its responsibility, appoint special committees in order to conduct certain tasks and functions expressly delegated to such committee or grant special powers by notarized proxy or private instrument.

**Art. 18. Indemnification of directors.** The Company will indemnify, to the maximum extent permitted by applicable laws and regulations, the directors, and their respective directors, officers, partners, employees, affiliates and assigns, against any liabilities, claims and related expenses including attorneys' fees, incurred by reason of his being a director of the Company or having any action performed or omitted any action in connection with the activities of the Company or in dealing with third parties on behalf of the Company, provided such action or decision not to act was taken in good faith, and does not constitute gross negligence, intentional misconduct, knowing violation of applicable laws/or regulations or an intentional or material breach of these Articles.

**Art. 19. Corporate signature.** The Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two directors or the single signature of any other person to whom such power has been delegated by the Board of Directors.

**Art. 20. Delegation of powers.** The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose to one or several physical persons or corporate entities, which need not be members of the Board of Directors, and who shall have the powers determined by the Board of Directors and who may, if the Board of Directors so authorizes, sub-delegate their powers.

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

The Board of Directors will determine any such officers or agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency. The Board of Directors may in particular appoint, under its responsibility investment advisors and managers, as well as administrative agents. The Board of Directors may enter into agreements with such persons or companies for the provision of their services, the delegation of powers to them and the determination of their remuneration to be borne by the Company.

**Art. 21. Conflicts of interests.** 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, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any director or officer of the Company may have in any transaction of the Company an interest opposite to the interests of the Company, such director or officer shall make known to the Board of Directors such opposite 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 general meeting of shareholders.

The term "opposite interest", as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or without interest in any matter, position or transaction involving Pictet & Cie (Europe) S.A., its subsidiaries, branches or affiliate companies any person, company or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors in its discretion.

**Art. 22. Custodian bank.** To the extent required by the Law of 2007, the Company shall enter into a custody agreement with a banking or saving institution as defined by the Luxembourg law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended.

The custodian bank shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the Law of 2007.

If the custodian bank desires to retire, the Board of Directors shall use its best endeavours to find a successor custodian and will appoint it in replacement of the retiring custodian bank. The Board of Directors may terminate the appointment of the custodian bank but shall not remove the custodian bank unless and until a successor custodian shall have been appointed to act in the place thereof. The functions and responsibilities of the custodian bank in accordance with the Law of 2007 shall be transferred to the successor custodian within 2 months time.

**Art. 23. Independant auditor.** The Company shall appoint an independent and external auditor ("réviseur d'entreprises agréé") who shall carry out the duties prescribed by the Law of 2007. The independent auditor shall be elected by the general meeting of shareholders and shall hold office until his or her successor is elected.

**Art. 24. Representation of the general meeting of shareholders.** Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company.

**Art. 25. Date of the annual general meeting.** The annual general meeting of Shareholders will be held at 14:00 (Luxembourg time) in Luxembourg on the 20th of June of each year. Should this not be a bank business day in Luxembourg, the Meeting shall take place on the following business day.

**Art. 26. Other general meetings.** The Board of Directors may convene other general meetings of the shareholders. Such meetings must be convened if shareholders representing one tenth of the Company's share capital so require.

Such other general meetings will be held at such places and times as may be specified in the respective notices convening the meeting.

The shareholders 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 of any class of shares may hold, at any time, general meetings for any matters which are specific to such class of shares. The provisions as to general meetings of shareholders of the Company provided herein shall apply mutatis mutandis to such general meetings of shareholders of the class or classes issued in respect of any Sub-fund.

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

Shareholders may act either in person or by giving a written proxy to another person who needs not be a shareholder and may be a director of the Company.

**Art. 27. Convening notice.** The general meeting of shareholders is convened by the Board of Directors in compliance with applicable law.

Notices to shareholders shall set out the agenda of the meeting, the conditions for admission and the quorums and majorities required, in accordance with the provisions of the Law of 1915, and indicate the time and place of such meeting.

If all the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting priorly, they may unanimously waive all convening requirements and formalities.

**Art. 28. Presence, Representation.** All shareholders are entitled to attend and speak at all general meetings of the shareholders.

A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing, in writing or by telefax, as his proxy, another person who need not be a shareholder himself.

**Art. 29. Votes.** Each share entitles the holder thereof to one vote. With regards to fractions of shares, voting rights can only be exercised for whole shares.

Unless otherwise provided by applicable law or by these Articles, all resolutions of the annual or ordinary general meeting of shareholders shall be taken by simple majority votes of validly cast votes, regardless of the proportion of the capital present and represented.

**Art. 30. Proceedings.** The general meeting of shareholders shall be chaired by a person designated by the general meeting of shareholders.

The chairman of the general meeting of shareholders shall appoint a secretary.

The general meeting of shareholders shall elect one scrutineer to be chosen from the shareholders present or represented.

They together form the office of the general meeting of shareholders.

**Art. 31. Minutes.** The minutes of the general meeting of shareholders shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary and the scrutineer.

**Art. 32. Financial year.** The Company's financial year begins on the first day of April and closes on the last day of March of the following year.

**Art. 33. Distributions.** Within the conditions and limits laid down by applicable law and herein, the general meeting of shareholders shall, upon proposal of the Board of Directors, determine how the profits of the Company shall be treated and may declare distributions and/or dividends.

In addition to the aforementioned distributions, the Board of Directors may decide to pay interim dividend with regard to each Sub-fund within the conditions and limits laid down by the Law of 2007.

In any cases the above distributions and payments will be made after payment of or making appropriate provision (if any) for any Company's expenses and fees due, inter alia, to the other service providers.

Any distribution that has not been claimed within five years of its declaration shall be forfeited and revert to the relevant class or classes of shares issued in respect of the relevant Sub-fund.

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

All distributions will be made net of any income, withholding and similar taxes payable by the Company, including, for example, any withholding taxes on interest or dividends received by the Company and capital gains taxes, withholding taxes on the Company's investments.

**Art. 34. Costs to be borne by the company / a sub-fund.** The Company shall bear all of its formation and operating costs, and expenses as further described herein and in the Issue Document.

The Company constitutes a single legal entity. The assets of a particular Sub-fund shall only be liable for the debts, liabilities and obligations relating to such Sub-fund. Costs which are not directly attributable to a Sub-fund will be charged to the different Sub-funds in equal parts or, as far as it is justified by the amounts concerned, proportionally to their respective net assets.

**Art. 35. Liquidation 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 37 hereof.

Whenever the share capital falls below two thirds of the minimum share capital indicated herein, the question of the dissolution of the Company shall be referred to the general meeting by the Board of Directors. The general meeting, for which no quorum shall be required, shall decide by simply majority of the validly cast votes 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 share capital set herein; 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 validly cast votes at the meeting.

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

Shareholders will receive from the custodian bank of the Company their pro rata portion of the net assets of the Company in accordance with the provisions of the Law of 1915 and these Articles.

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

Assets which could not be distributed to the relevant shareholders upon the close of the liquidation of a Sub-Fund or Class will be deposited with the Caisse de Consignation to be held for the benefit of the relevant shareholders. Amounts not claimed will be forfeited in accordance with Luxembourg law.

**Art. 36. Liquidation and Merger of sub-funds or classes.** In the event that for any reason the value of the net assets in any Sub-fund, or the value of the net assets of any class of shares within a Sub-fund, has decreased to, or has not reached, an amount determined by the Board of Directors to be the minimum level for such Sub-fund, or such class of shares, to be operated in an economically efficient manner or in case of a substantial modification in the political, economic or monetary situation or as a matter of economic rationalization, which, in the opinion of the Board of Directors renders this decision necessary, or whenever the interest of the shareholders of the same Sub-fund or class of shares demands so, the Board of Directors may decide to close one or several Sub-fund(s) or class(es) of shares in the best interests of the shareholders and to redeem all the shares of the relevant class or classes at the Net Asset Value per share (taking into account actual realization prices of investments and realization expenses) calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect. The Company shall serve a notice to the holders of the relevant class or classes of shares prior to the effective date for the compulsory redemption, which will indicate the reasons and the procedure for the redemption operations: registered holders shall be notified in writing. Unless it is otherwise decided in the interests of, or to keep equal treatment between the shareholders, the shareholders of the Sub-fund or of the class of shares concerned may continue to request redemption of their shares free of charge (but taking into account actual realization prices of investments and realization expenses) prior to the date effective for the compulsory redemption.

Notwithstanding the powers conferred to the Board of Directors by the preceding paragraph, the general meeting of shareholders of any Sub-fund will, in any other circumstances, have the power, upon proposal from the Board of Directors, to redeem all the shares of the relevant Sub-fund and refund to the shareholders the Net Asset Value of their shares (taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses) calculated on the Valuation Day, at which such decision will take effect. There will be no quorum requirements for such general meeting of shareholders, which will decide by resolution taken by simple majority of those present or represented and voting at such meeting.

The Company shall base the redemptions on the Net Asset Value determined to take the liquidation expenses into account, but without deduction of any redemption fee or any other fee.

Assets which may not be distributed to their beneficiaries upon the implementation of the redemption will be deposited with the custodian bank of the Company for a period of six months thereafter; after such period, the assets will be deposited with the Caisse de Consignation on behalf of the persons entitled thereto.

All redeemed shares may be cancelled.

Under the same circumstances as provided by the first paragraph of this Article, the Board of Directors may decide to terminate one or several Sub-fund(s) by contribution to one or several existing Sub-fund(s) within the Company or to another undertaking for collective investment ("UCI") organized under the provisions of the Law of 2007 or to one or several Sub-funds of such other UCI (the "new Fund") and to redesignate the shares of the class or classes concerned as shares of another 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 published in the same manner as described in the first paragraph of this Article one month before its effectiveness (and, in addition, the publication will contain information in relation to the new Fund), in order to enable shareholders to request redemption of their shares, free of charge, during such period.

At the expiry of this period, the decision related to the contribution binds all the shareholders who have not exercised such right, provided that when the UCI benefiting from such contribution is a mutual fund (fonds commun de placement), the decision only binds the shareholders who agreed to the contribution.

Notwithstanding the powers conferred to the Board of Directors by the preceding paragraph, a contribution of the assets and of the liabilities attributable to any Sub-fund to another UCI referred to hereabove or to another Sub-fund within such other UCI will require a resolution of the shareholders of the Sub-fund concerned taken with 50% quorum requirement of the shares in issue and adopted at a 2/3 majority of the shares present or represented and voting, except when such an amalgamation is to be implemented with a Luxembourg UCI of the contractual type (fonds commun de placement), in which case resolutions will be binding only on such shareholders who have voted in favour of such amalgamation.

A Sub-fund may exclusively be contributed to a foreign UCI upon unanimous approval of the shareholders of the relevant classes of shares issued in the Sub-fund concerned or under the condition that only the assets of the consenting shareholders be contributed to the foreign UCI.

All the shareholders concerned will be informed in the same manner as described in the first paragraph of this Article. Nonetheless, the shareholders of the absorbed Sub-fund(s) shall be offered the opportunity to redeem their shares free of charge during a month period starting as from the date on which they will have been informed of the decision of merger, it being understood that, at the expiration of the same period, the decision to merge will bind all the shareholders who have not exercised this prerogative.

**Art. 37. Amendments of these articles.** These Articles may be amended by a general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements provided by the Law of 1915.

**Art. 38. Applicable law.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law of 1915 and the Law of 2007, as may be amended from time to time.

#### *Transitory Dispositions*

- 1) The first accounting year will begin on the date of the formation of the Company and will end on March 31, 2014.
- 2) The first annual general meeting of shareholders will be held in 2014.

#### *Subscription and Payment*

The articles of association of the Company thus having been established, the three hundred and ten (310) shares have been subscribed by the sole shareholder, Taube Hodson Stonex Partners LLP, pre-designated and represented as said before, and fully paid up by the aforesaid subscriber by payment in cash, so that the amount of thirty-one thousand Euros (31,000.- EUR) is from this day on at the free disposal of the Company, as it has been proved to the officiating notary by a bank certificate, who states it expressly.

The subscriber declared that the share capital subscribed by Taube Hodson Stonex Partners LLP shall be reimbursed Taube Hodson Stonex Partners LLP upon closure of the Company's initial subscription period, being the moment as of which the Company accounts for the reception of subscription monies from subsequent shareholders.

#### *Declaration*

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

#### *Expenses*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of its incorporation, is evaluated at approximately two thousand four hundred Euros.

#### *Resolutions taken by the sole shareholder*

The above named party, representing the entire subscribed capital and considering itself validly convened, has immediately proceeded to resolve as follows:

I. Are elected as directors of the Company with immediate effect until the next annual general meeting of shareholders:

- Mr. Jean DE COURREGES, director, born in Toulouse (France), on December 16, 1952, professionally residing in L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal;
- Mr. John HODSON, consultant, born in London (United Kingdom), on August 14, 1946, residing professionally in SW1A 1LD London, 57-59 St. James Street, Cassini House, 1<sup>st</sup> floor; and
- Mr. John STEVENS, director, born in Washington (United States of America), on May 23, 1955, residing in SW1P 3HL London, 40 Smith Square, flat 2;

II. The following is elected as independent auditor until the next annual general meeting of shareholders:

The cooperative company (société cooperative) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg PricewaterhouseCoopers, established and having its registered office in L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch, registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg, section B, under number 65477

III. The registered office is established in L-1855 Luxembourg, 15, avenue J.F. Kennedy.

#### *Statement*

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that on request of the above named persons, this 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 proxy-holder of the appearing party, acting as said before, known to the notary by his surname, Christian name, civil status and residence, said proxy-holder signed with us, the notary, this original deed.

Signé: C. JEANROND, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 14 mai 2013. LAC/2013/21993. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée;

Luxembourg, le 23 mai 2013.

Référence de publication: 2013070145/787.

(130086272) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2013.

**THS Kingsway Fund, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 15, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 177.534.

---

**RECTIFICATIF**

L'an deux mille treize, le quinze mai;

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

**A COMPARU:**

Monsieur Christian JEANROND, employé, demeurant professionnellement à L-1855 Luxembourg, 15A, avenue J.F. Kennedy,

Lequel, a exposé ce qui suit:

En date du 10 mai 2013, le notaire soussigné a reçu sous le numéro 866/2013 de son répertoire, la constitution de la société anonyme qualifiée comme fonds d'investissement spécialisé "THS KINGSWAY FUND", établie et ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 15, avenue J.F. Kennedy, en cours d'inscription au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Or le requérant déclare par les présentes que la partie constituante s'est trompée dans la date de l'assemblée générale annuelle et décide de fixer désormais ladite date au 10<sup>ème</sup> jour du mois de juillet de chaque année.

Par la présente, le soussigné, agissant en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par les comparants à l'acte de constitution de "THS KINGSWAY FUND" aux termes d'une procuration sous seing privé, demeurée annexée audit acte du 10 mai 2013, requiert la rectification de l'article 25 des statuts.

Il conviendra donc de lire l'article 25 comme suit:

" **Art. 25. Date of the annual general meeting.** The annual general meeting of Shareholders will be held at 14:00 (Luxembourg time) in Luxembourg on the tenth business day of the month of July of each year."

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, ès-qualité qu'il agit, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé ensemble avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: C. JEANROND, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 mai 2013. LAC/2013/22472. Reçu douze euros 12,00 €.

Le Receveur ff. (signé): Carole FRISING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée;

Luxembourg, le 23 mai 2013.

Référence de publication: 2013070146/34.

(130086272) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2013.

---

**The Digital Nation, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 117, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 177.564.

---

**STATUTS**

L'an deux mille treize, le dix-sept mai;

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

**A COMPARU:**

La corporation régie par les lois de l'Etat du Delaware "Milestone Project Inc.", établie et ayant son siège social à NY-10004 New York, 60 Broad Street, Suite 3502, (Etats-Unis d'Amérique), inscrite à la Division of Corporations de l'Etat du Delaware sous le numéro 4813547,

ici représentée par Monsieur Sébastien THIBAL, expert-comptable, demeurant professionnellement à L-1420 Luxembourg, 117, avenue Gaston Diderich, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée; la prédite procuration, signée "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant a requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de "The Digital Nation", (la "Société"), laquelle sera régie par les présents statuts (les "Statuts") ainsi que par les lois respectives et plus particulièrement par la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la "Loi").

**Art. 2.** La Société peut acquérir, directement ou indirectement, gérer, développer et disposer de tous droits de propriété intellectuelle, de quelque origine qu'ils soient, les exploiter soit directement, à travers de concession ou de franchise à accorder aux sociétés dans lesquelles elle a des participations directes ou indirectes, soit à des tiers.

La Société peut notamment gérer, développer et disposer d'un portefeuille de brevets, licence, marque ou procédé ou mode de fabrication ou dessins, les acquérir, par le biais d'investissement, souscription ou option, pour en disposer par voie de vente, transfert, échange ou autre.

Elle pourra effectuer toutes les opérations financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou susceptibles de le favoriser.

La société peut prendre directement ou indirectement des participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

D'une façon générale la Société pourra effectuer toutes opérations financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement, en tout ou en partie à son objet ou qui sont de nature à en favoriser l'accomplissement ou l'extension.

**Art. 3.** Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg). L'adresse du siège social peut-être déplacée à l'intérieur de la commune par simple décision de la gérance.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une simple décision des associés délibérant comme en matière de modification des statuts.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète des circonstances anormales. Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la Société. La déclaration de transfert de siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la Société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

**Art. 4.** La durée de la Société est illimitée.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à douze mille quatre cents euros (12.400,-EUR), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-quatre euros (124,- EUR) chacune.

Le capital pourra, à tout moment être augmenté ou diminué dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi sur les sociétés commerciales.

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la Loi sont d'application, c'est-à-dire chaque décision de l'associé unique ainsi que chaque contrat entre celui-ci et la Société doivent être établis par écrit et les clauses concernant les assemblées générales des associés ne sont pas applicables.

La Société peut acquérir ses propres parts à condition qu'elles soient annulées et le capital réduit proportionnellement.

**Art. 6.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles.

S'il y a plusieurs propriétaires d'une part sociale, la Société a le droit de suspendre l'exercice des droits afférents, jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme étant à son égard, propriétaire de la part sociale. Il en sera de même en cas de conflit opposant l'usufruitier et le nu-propriétaire ou un débiteur et un créancier-gagiste.

Toutefois, les droits de vote attachés aux parts sociales grevées d'usufruit sont exercés par le seul usufruitier.

**Art. 7.** Les cessions de parts entre vifs à des associés et à des non-associés sont subordonnées à l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant les trois quarts au moins du capital social.

Les cessions de parts à cause de mort à des associés et à des non-associés sont subordonnées à l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant les trois quarts au moins du capital social appartenant aux survivants.

Cet agrément n'est pas requis lorsque les parts sont transmises à des héritiers réservataires, soit au conjoint survivant.

En cas de refus d'agrément dans l'une ou l'autre des hypothèses, les associés restants possèdent un droit de préemption proportionnel à leur participation dans le capital social restant.

Le droit de préemption non exercé par un ou plusieurs associés échoit proportionnellement aux autres associés. Il doit être exercé dans un délai de trois mois après le refus d'agrément. Le non-exercice du droit de préemption entraîne de plein droit agrément de la proposition de cession initiale.

**Art. 8.** Le décès, l'incapacité, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la Société. En cas de décès d'un associé, la Société sera continuée entre les associés survivants et les héritiers légaux.

**Art. 9.** Les créanciers, ayants droit ou héritiers des associés ne pourront pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux.

**Art. 10.** La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non. Les pouvoirs d'un gérant seront déterminés par l'assemblée générale lors de sa nomination. Le mandat de gérant lui est confié jusqu'à révocation ad nutum par l'assemblée des associés délibérant à la majorité des voix.

Le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour accomplir les affaires de la Société et pour représenter la Société judiciairement et extrajudiciairement.

Le ou les gérants peuvent nommer des fondés de pouvoir de la Société, qui peuvent engager la Société par leurs signatures individuelles, mais seulement dans les limites à déterminer dans la procuration.

**Art. 11.** Tout gérant ne contracte à raison de sa fonction, aucune obligation personnelle, quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

**Art. 12.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des Statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

Des dividendes intérimaires peuvent être distribués dans les conditions suivantes:

- des comptes intérimaires sont établis sur une base trimestrielle ou semestrielle,
- ces comptes doivent montrer un profit suffisant, bénéfices reportés inclus,
- la décision de payer des dividendes intérimaires est prise par une assemblée générale extraordinaire des associés.

**Art. 13.** L'exercice social court du premier janvier au trente et un décembre de chaque année.

**Art. 14.** Chaque année, au 31 décembre, la gérance établira les comptes annuels et les soumettra aux associés.

**Art. 15.** Tout associé peut prendre au siège social de la Société communication des comptes annuels pendant les quinze jours qui précéderont son approbation.

**Art. 16.** L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais généraux, charges sociales, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent (5 %) du bénéfice net seront prélevés et affectés à la réserve légale. Ces prélèvements et affectations cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé. Le solde est à la libre disposition des associés.

**Art. 17.** En cas de dissolution de la Société pour quelque raison que ce soit, la liquidation sera faite par la gérance ou par toute personne désignée par les associés.

La liquidation de la Société terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux associés en proportion des parts sociales qu'ils détiennent.

Des pertes éventuelles sont réparties de la même façon, sans qu'un associé puisse cependant être obligé de faire des paiements dépassant ses apports.

**Art. 18.** Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents Statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

**Art. 19.** Tous les litiges, qui naîtront pendant la liquidation de la Société, soit entre les associés eux-mêmes, soit entre le ou les gérants et la Société, seront réglés, dans la mesure où il s'agit d'affaires de la Société, par arbitrage conformément à la procédure civile.

#### *Disposition transitoire*

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

#### *Souscription et Libération*

Les Statuts de la Société ayant été ainsi arrêtés, les cent (100) parts sociales ont été souscrites par l'associée unique, la société "Milestone Project Inc.", prédésignée et représentée comme dit ci-avant, et libérées entièrement par la souscriptrice prédite moyennant un versement en numéraire, de sorte que la somme de douze mille quatre cents euros (12.400,- EUR) se trouve dès-à-présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été prouvé au notaire instrumentant par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

#### *Résolutions prises par l'associé unique*

La partie comparante pré-mentionnée, représentant l'intégralité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes en tant qu'associée unique:

1. Le siège social est établi à L-1420 Luxembourg, 117, avenue Gaston Diderich.
2. Est nommé comme gérante de la Société pour une durée indéterminée:  
Madame Anne-Marie GENCO, née le 26 novembre 1969 à Briey (France), demeurant professionnellement à L-1420 Luxembourg, 117, avenue Gaston Diderich.
3. La Société est valablement engagée en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par la signature individuelle du gérant sauf pour les engagements suivants qui devront être pris avec l'accord préalable de l'assemblée générale:
  - l'embauche de tout salarié;
  - la signature de tout contrat de prestations dont l'engagement, pour la société, est supérieur à cinq mille euros (5.000,- EUR); et
  - le paiement de facture dont le montant est supérieur à trois mille euros (3.000,- EUR);

*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 des présentes, s'élève à la somme de neuf cent cinquante euros (950,-EUR).

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 comme dit ci-avant, connu du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ledit mandataire a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: S. THIBAL, C. WERSANDT

Enregistré à Luxembourg A.C., le 21 mai 2013. LAC/2013/22989. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

*Le Receveur (signé): Irène THILL.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée.

Luxembourg, le 30 mai 2013.

Référence de publication: 2013070769/148.

(130087319) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mai 2013.

**Kiasu, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 177.647.

**STATUTS**

L'an deux mille treize, le vingt-huitième jour du mois de mai.

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

Ont comparu:

- Madame Juana Chun-Ling de CATHEU, gérant de société, née le 21 avril 1975 à Fresnes (France), demeurant à F-75007 Paris, 2-4, rue Saint Simon,

ici représenté par Maître Arnaud SCHMITT, avocat à la Cour, demeurant professionnellement à L-2143 Luxembourg, 45, rue Laurent Ménager, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé à Luxembourg, le 24 mai 2013;

- Monsieur Edouard-Arthur de CATHEU, consultante, né le 29 mai 1975 à Paris16E (France), demeurant à F-75007 Paris, 2-4, rue Saint Simon,

ici représenté par Maître Arnaud SCHMITT, pré-qualifié, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé à Luxembourg, le 24 mai 2013.

Lesdites procurations, après avoir été signées «ne varietur» par le mandataire des parties comparantes et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec lui.

I.- Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'acter qu'ils sont les seuls associés de la société «KIASU»), une société privée à responsabilité limitée de droit française, ayant son siège social à F-75007 Paris, rue de Saint-Simon, inscrite au Greffe du Tribunal de Commerce de PARIS à Paris sous le numéro 751 435 314, constituée en date du 23 avril 2012 par la Société d'Avocats Chevalier Péricard Connesson & Associés, ayant son siège social à F-75008 Paris, 9, rue Boissy d'Anglas, déposé au Greffe du Tribunal de Commerce de Paris le 10 mai 2012 sous le numéro 44321 et publié au Journal Les Petites Affiches en date du 7 mai 2012.

II.- Le capital social de la Société est fixé à trente mille euros (EUR 30.000,-) divisé en trente mille (30.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1 chacune, toutes entièrement libérées et appartenant aux associés comme suit:

|                                                                                                      |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| - Monsieur Edouard-Arthur de CATHEU, pré-qualifié, vingt-cinq mille et cent parts sociales . . . . . | 25.100 |
| - Madame Juana Chun-Ling de CATHEU, pré-qualifiée, quatre mille neuf cents parts sociales . . . . .  | 4.900  |
| Total: trente mille parts sociales . . . . .                                                         | 30.000 |

III. Les associés représentant l'intégralité du capital social se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se considèrent comme dûment convoqués et ont, à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes, qu'ils ont demandé au notaire d'acter comme suit:

#### *Ordre du jour*

1. Confirmation du transfert du siège social statutaire, de la direction effective, de l'administration centrale et du principal établissement vers le Luxembourg, conformément aux décisions prises par la dernière assemblée générale extraordinaire des associés tenue en France, avec prise d'effet de cette confirmation à la date de la dernière assemblée générale extraordinaire des associés tenue en France, adoption par la société de la nationalité luxembourgeoise, et soumission de la société au droit luxembourgeois;
2. Adoption de la forme d'une société à responsabilité limitée par la Société;
3. Refonte des statuts de la Société pour les rendre conformes à la législation luxembourgeoise;
4. Ouverture de l'exercice social avec effet rétroactif, conforme aux décisions prises par la dernière assemblée générale extraordinaire des associés tenue en France;
5. Nomination de Monsieur Edouard-Arthur de CATHEU en tant que gérant unique de la société pour une durée indéterminée;
6. Divers.

#### *Exposé*

Les associés déclarent que la société entend transférer son siège statutaire et effectif vers le Luxembourg.

Dans une assemblée générale extraordinaire des associés tenue à Paris en date du 7 mai 2013, les associés avaient décidé par vote unanime le transfert du siège social, du siège statutaire et du siège effectif de la société de la France vers le Grand-Duché de Luxembourg. Une photocopie du projet de procès-verbal de cette assemblée, déposée au Greffe du Tribunal de Commerce de PARIS en date du 27 mai 2013, restera annexée au présent acte.

La présente assemblée a pour objet de confirmer le transfert du siège social statutaire, de la direction effective, de l'administration centrale et du principal établissement vers le Luxembourg, conformément aux décisions prises par la dernière assemblée générale extraordinaire des associés tenue en France, avec prise d'effet au 28 mai 2013, sur base de la loi luxembourgeoise, le tout sans dissolution de la société mais au contraire avec maintien de la personnalité juridique.

Par ce transfert, la totalité du patrimoine, actif et passif de la société, sans exception, est transféré au Luxembourg ensemble avec la personnalité juridique, laquelle reste maintenue sans changement.

Les associés après en avoir délibéré et après l'examen des différents points à l'ordre du jour, ont pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Les associés décident de confirmer le transfert du siège social statutaire, de la direction effective, de l'administration centrale et du principal établissement vers Luxembourg, conformément aux décisions prises par la dernière assemblée générale extraordinaire des associés tenue en France, avec prise d'effet au 28 mai 2013, sans dissolution de la société mais au contraire avec maintien de la personnalité juridique de sorte que le siège social statutaire, le principal établissement, l'administration centrale et le siège de direction effectif de la société est transféré de F-75007 Paris, 2-4 rue de Saint-Simon à L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse, y compris l'universalité de ses actifs et passifs.

#### *Deuxième résolution*

Les associés décident que la Société adoptera la forme d'une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois.

#### *Troisième résolution*

Les associés décident de procéder à une refonte complète des statuts de la Société pour les mettre en concordance avec la législation luxembourgeoise, cette refonte comprenant une reformulation de l'objet social de la société.

Au vu de ce qui précède, les associés décident que lesdits statuts de la Société auront dorénavant la teneur suivante:

« **Art. 1<sup>er</sup>**. Il est formé par les présentes, par les personnes comparantes, et toutes les personnes qui pourraient devenir associés par la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, et notamment celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts (ci-après la "Société").

**Art. 2.** La Société a pour objet:

- la prise de participation dans toutes entités, toutes sociétés civiles ou commerciales ou tous groupements, par voie de création, d'apport, de souscription ou d'achat de titres, de droits sociaux ou obligations convertibles ou non, de fusion, d'alliance ou autrement, l'exercice de mandats sociaux dans ces mêmes entités, ainsi que l'acquisition, location, gestion et, le cas échéant, la cession de tous biens et droits immobiliers se rapportant directement ou indirectement à l'objet social;
- l'acquisition, la cession, l'exploitation, la licence de tous droits de propriété intellectuelle et industrielle se rapportant directement ou indirectement à l'objet social;

- et généralement, toutes opérations, notamment industrielles, commerciales, financières ou boursières, civiles, mobilières ou immobilières, de domiciliation, se rattachant directement ou indirectement aux objets de la Société décrits ci-dessus ou à des objets similaires ou connexes ou susceptibles d'en faciliter la réalisation, notamment par voie de prêt ou d'emprunt ou d'octroi de garanties et sûretés couvrant ses obligations ou celles de sociétés apparentées.

Elle pourra emprunter avec ou sans garantie, hypothéquer ou gager ses biens, ou se porter caution personnelle et/ou réelle, au profit d'autres entreprises, sociétés ou tiers, sous réserve des dispositions légales afférentes.

Elle exercera son activité tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Elle prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement.

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

La dissolution de la Société peut être demandée en justice pour justes motifs. Sauf dissolution judiciaire, la dissolution de la Société ne peut résulter que d'une décision prise par l'assemblée générale dans les formes prescrites pour les modifications des statuts.

**Art. 4.** La Société prend la dénomination sociale de «KIASU».

**Art. 5.** Le siège de la Société est établi dans la commune de Luxembourg-Ville.

Le siège social peut être transféré à l'intérieur de la même commune par simple décision du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de gérance, et en tout endroit du Grand Duché de Luxembourg aux termes d'une décision prise par assemblée tenue dans les formes prescrites pour les modifications des statuts.

La Société peut ouvrir des succursales, filiales ou d'autres bureaux, dans tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg, ainsi qu'à l'étranger.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à trente mille euros (EUR 30.000,-) divisé en trente mille (30.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, toutes les parts sociales étant intégralement souscrites et entièrement libérées.

**Art. 7.** Le capital social pourra à tout moment être modifié moyennant décision écrite et régulièrement publiée de l'associé unique, sinon de l'assemblée des associés, conformément à l'article 16 des présents statuts.

**Art. 8.** Chaque part sociale ouvre un droit à l'actif social de même qu'aux bénéfices réalisés au cours de l'exercice, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

**Art. 9.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un unique propriétaire pour chacune d'elles.

Les copropriétaires indivis des parts sociales sont tenus d'être représentés auprès de la Société par une seule et même personne.

**Art. 10.** Les cessions de parts sociales doivent être constatées par un acte notarié ou sous seing privé.

En cas d'associé unique, les cessions et transmissions, sous quelque forme que ce soit, de parts sociales sont libres.

Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont cessibles sous réserve de la stricte observation des dispositions énoncées à l'article 189 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Toute opération de cession n'est opposable à la Société comme aux tiers qu'à la condition d'avoir été notifiée à la Société ou acceptée par elle conformément aux dispositions prescrites à l'article 1690 du Code civil.

Au surplus, il ne pourra être contracté d'emprunt par voie publique d'obligations, ni procédé à une émission publique de parts sociales.

**Art. 11.** La Société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés.

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un Conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocable(s) ad nutum.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance, dispose des pouvoirs les plus étendus afin d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social de la Société, à l'exception de ceux qui sont expressément réservés par la loi ou les statuts à l'assemblée générale des associés.

**Art. 13.** La Société sera engagée par la signature de son gérant, et en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du Conseil de gérance.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance, peut sous-déléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Tout litige dans lequel la Société apparaît comme demandeur ou comme défendeur, sera géré au nom de la Société par le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance représenté par un gérant délégué à cet effet.

**Art. 14.** Les réunions du Conseil de Gérance auront lieu au Grand-Duché de Luxembourg. Le Conseil de gérance ne peut délibérer ou agir valablement que si au moins la majorité de ses membres est présente en personne ou par procuration. Les résolutions du Conseil de gérance sont adoptées à la majorité des votes des gérants présents ou représentés.

En cas d'urgence, les résolutions écrites signées par l'ensemble des membres du Conseil de gérance seront valablement passées et effectives comme si passées lors d'une réunion dûment convenue et tenue. De telles signatures peuvent apparaître sur un document unique ou plusieurs exemplaires d'une résolution identique et peuvent être prouvées par lettre, fax ou communication similaire.

De plus, tout membre qui participe aux débats d'une réunion du Conseil de gérance aux moyens d'un appareil de communication (notamment par téléphone), qui permet à tous les membres présent à cette réunion (que ce soit en personne ou par procuration ou tout autre appareil de communication) d'entendre et d'être entendu par les autres membres à tout moment, sera supposé être présent à cette réunion et sera comptabilisé pour le calcul du quorum et sera autorisé à voter sur les questions à l'ordre du jour de cette réunion. Si une résolution est prise par voie de conférence téléphonique, la résolution sera considérée comme ayant été prise au Luxembourg si l'appel provient initialement du Luxembourg.

**Art. 15.** Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Toutefois, la Société est liée par les actes accomplis par les gérants, même si ces actes excèdent l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait l'objet social ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, sans que la publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

**Art. 16.** L'associé unique exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée des associés.

En cas de pluralité des associés, chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent.

Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente. En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social, sans préjudice des autres dispositions de l'article 194 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Cependant, les résolutions modifiant les statuts de la Société ne pourront être prises que par l'accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social, sous réserve des dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

**Art. 17.** Une assemblée générale annuelle des associés, qui doit se tenir au cas où la Société a plus de vingt-cinq (25) associés, se réunira une fois par an pour l'approbation des comptes annuels, elle se tiendra le deuxième lundi du mois de juin de chaque année au siège de la Société ou en tout autre lieu à spécifier dans la convocation de cette assemblée.

Si ce jour n'est pas généralement un jour bancaire ouvrable à Luxembourg, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 18.** L'année sociale de la Société commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 19.** Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et, suivant le cas, le gérant ou le Conseil de Gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

Tout associé peut par lui-même ou par un fondé de pouvoir, prendre au siège social de la Société, communication de l'inventaire, du bilan et du rapport du conseil de surveillance (si la Société compte plus de vingt-cinq associés parmi ses rangs, conformément aux dispositions prescrites par la loi).

**Art. 20.** Les profits bruts de la Société, constatés dans les comptes annuels, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé au moins cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde du bénéfice net est à la libre disposition de l'assemblée générale.

**Art. 21.** Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 22.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, l'associé unique, ou le cas échéant les associés, s'en réfèrent aux dispositions légales de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.»

#### *Cinquième résolution*

Les associés décident l'ouverture de l'exercice social, conformément aux décisions prises par la dernière assemblée générale extraordinaire des associés tenue en France, avec prise d'effet de cette ouverture d'exercice social, à la date du 28 mai 2013.

64535

*Sixième résolution*

Les associés décident de nommer, pour une durée indéterminée en tant que gérant unique de la Société:

- Monsieur Edouard-Arthur de CATHEU, gérant de société, né le 29 mai 1975 à Paris16E (France), demeurant à F-75007 Paris, 2-4 rue Saint Simon.

La Société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature individuelle du gérant unique.

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte sont évalués approximativement à mille trois cents euros (EUR 1.300,-).

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des parties comparantes, connu du notaire instrumentaire par ses nom, prénom, état et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: A. SCHMITT, DELOSCH.

Enregistré à Diekirch, le 29 mai 2013. Relation: DIE/2013/6765. Reçu soixante-quinze (75,-) euros

Le Receveur (signé): pd. RECKEN.

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

Diekirch, le 04 juin 2013.

Référence de publication: 2013072816/210.

(130089288) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juin 2013.

---

**Teksid Aluminum Luxembourg S.à r.l., S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

R.C.S. Luxembourg B 87.906.

—  
**EXTRAIT**

Par jugement du 27 mai 2013, le Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, quinzième chambre, siégeant en matière commerciale, statuant en audience publique, après avoir entendu la requérante et les commissaires en leurs observations et le représentant du Ministère Public en ses conclusions,

a approuvé le projet de réalisation et de répartition des actifs de la société TEKSID ALUMINUM Luxembourg SARL, SCA présentée par les commissaires Maître Alain RUKAVINA et Paul LAPLUME;

a dit que le règlement des montants à payer aux créanciers dans les conditions prévues au projet de réalisation et de répartition incombe à la société TEKSID ALUMINUM SARL. SCA;

a déclaré le même jugement exécutoire par provision.

Pour extrait conforme

Signature

Pour les commissaires

Référence de publication: 2013071585/18.

(130087827) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juin 2013.

---

**Flash Lux Co S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 5.000.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 171.370.

—  
In the year two thousand and thirteen, on the thirteenth of May.

Before us, Maître Jean-Paul MEYERS, civil law notary, residing in Rambrouch, Grand Duchy of Luxembourg,

**THERE APPEARED:**

Flash Dutch 2 B.V., a limited liability company governed by the laws of the Netherlands, having its registered office at 200 Prins Bernhardplein, NL-1097JB Amsterdam, the Netherlands, registered with the Chamber of Commerce for Amsterdam, under registration number 55948308, (the "Sole Shareholder"),

hereby represented by Gregory Beltrame professionally residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given under private seal on 10 May 2013.

Said proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to this deed for the purpose of registration.

The appearing party is the sole shareholder of Flash Lux Co S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, with a share capital

of five million euro (EUR 5,000,000.-), having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies register under number B171370 (the "Company").

The Sole Shareholder, representing the entire share capital of the Company, has requested the undersigned notary to state the following:

I. The agenda of the meeting is worded as follows:

1. Creation of class A and class B managers;
2. Confirmation of the composition of the board of managers and designation of class A and class B managers;
3. Amendment to articles 11 and 13 of the articles of association of the Company (the "Articles") in order to reflect the classes of managers; and
4. Miscellaneous.

II. The Sole Shareholder has taken the following resolutions:

*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to create class A and class B managers.

The Sole Shareholder resolves to confirm the current composition of the board of managers for an unlimited period of time and allocates the managers to the classes as set out below:

- class A managers:

\* Mr. Florian Girthofer, born in Straubing, Germany, on 21 March 1963, with address at Muffendorfer Hauptstrasse 83, 53177 Bonn, Germany; and

\* Mr. Marco Besseling, born in S'Gravenhage, the Netherlands, on 6 September 1962, with address at Komturei strasse 23, 53177 Bonn, Germany.

- class B managers:

\* Mr. Frank Przygodda, born in Bochum, Germany, on 28 February 1968, with address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg; and

\* Mr. Christian Theis, born in Hermeskeil, Germany, on 14 August 1971, with address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

*Second resolution*

As a consequence of the above mentioned resolutions, articles 11 and 13 of the Articles are restated and shall henceforth read as follows:

" **Art. 11. Board of managers.** The Company is managed by one (hereinafter the "Sole Manager") or more managers. If several managers are appointed, they constitute a board of managers (hereinafter, the "Board of Managers") composed of at least one (1) class A manager (hereinafter a "Class A Manager") and one (1) class B manager (hereinafter a "Class B Manager"). The manager(s) need not be shareholders.

The manager(s) may be dismissed at any time, with or without cause, by a resolution of the general meeting of shareholders

**Art. 13. Representation of the company.** Towards third parties, the Company shall be bound by (i) the single signature of the Sole Manager, and in case of plurality of managers by (ii) the joint signature of at least one Class A Manager and one Class B Manager or (iii) the single signature of any person to whom such signatory power has been delegated by the Sole Manager or, as the case may be, the Board of Managers, but only within the limits of such power."

DEED

Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg on the day stated at the beginning of this document.

The undersigned notary, who speaks and understands English, states herewith that upon request of the appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version; upon request of the appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

The document having been read to the proxyholder of the person appearing, known to the notary by his/her name, first name, civil status and residence, the proxyholder signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille treize, le treizième jour du mois de mai,

Par devant Maître Jean-Paul MEYERS, notaire de résidence à Rambrouch, Grand-Duché de Luxembourg,

A COMPARU:

Flash Dutch 2 B.V., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 200 Prins Bernhardplein, NL-1097JB Amsterdam, Pays-Bas, immatriculée à la chambre de commerce d'Amsterdam sous le numéro, (l'«Associé Unique»),

ici représentée par Gregory Beltrame demeurant professionnellement à Luxembourg,  
en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 10 mai 2013.

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

La comparante est l'associé unique de Flash Lux Co S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dotée d'un capital social de cinq millions d'euros (EUR 5.000.000,-), ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au registre du commerce et des sociétés du Luxembourg sous le numéro B171370 (la «Société»).

L'Associé Unique, représentant l'intégralité du capital social de la Société, a requis le notaire instrumentant de statuer sur ce qui suit:

I. L'ordre du jour de l'assemblée est rédigé comme suit:

1. Création de classes A et de classes B au sein du conseil de gérance de la Société;
2. Confirmation de la composition du conseil de gérance et désignation de gérants de classe A et de classe B;
3. Modification des articles 11 et 13 des statuts de la Société (les «Statuts») afin de refléter les classes de gérants; et
4. Divers.

II. L'Associé Unique a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'Associé Unique décide de créer des gérants de classe A et de classe B au sein du conseil de gérance de la Société.

L'Associé Unique confirme la composition actuelle du conseil de gérance et désigne les classes de gérants comme suit:

*- gérants de classe A:*

\* Monsieur Florian Girthofer, né à Straubing, Allemagne, le 21 mars 1963, dont l'adresse professionnelle est la suivante - Muffendorfer Hauptstrasse 83, 53177 Bonn, Allemagne; et

\* Monsieur Marco Besseling, né à S'Gravenhage, Pays-Bas, le 6 septembre 1962, dont l'adresse professionnelle est la suivante - Komtureistrasse 23, 53177 Bonn, Allemagne.

*- gérants de classe B:*

\* Monsieur Frank Przygodda, né à Bochum, Allemagne, le 28 février 1968, dont l'adresse professionnelle est la suivante - 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg; et

\* Monsieur Christian Theis, né à Hermeskeil, Allemagne, le 14 août 1971, dont l'adresse professionnelle est la suivante - 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

*Deuxième résolution*

A la suite des résolutions ci-dessus mentionnées, les articles 11 et 13 des Statuts de la Société sont modifiés et auront désormais la teneur suivante:

« **Art. 11. Conseil de gérance.** La Société est gérée par un (ci-après, le «Gérant Unique») ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance (ci-après, le «Conseil de Gérance») formé par au moins un (1) gérant de classe A (ci-après, un «Gérant de Classe A») et un (1) gérant de classe B (ci-après, un «Gérant de Classe B»). Le(s) gérant(s) ne doit(vent) pas obligatoirement être associé(s).

Le(s) gérant(s) peut(vent) être révoqué(s) à tout moment, avec ou sans motif, par une décision de l'assemblée générale des associés.

**Art. 13. Représentation de la société.** Envers les tiers, la Société est valablement engagée par (i) la signature du gérant unique, et dans le cas de pluralité des gérants, par (ii) la signature conjointe d'au moins un Gérant de Classe A et un Gérant de Classe B ou (iii) par la signature unique de toute personne à laquelle un tel pouvoir aurait été conféré par le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance mais seulement un pouvoir limité.»

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande de la même comparante et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

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

Signé: Beltrame, Jean-Paul Meyers.

Enregistré à Redange/Attert, le 16 mai 2013. Relation: RED/2013/780. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Kirsch.

POUR EXPEDITION CONFORME délivrée sur papier libre, aux fins d'enregistrement auprès du R.C.S.L. et de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Rambrouch, le 30 mai 2013.

Jean-Paul MEYERS.

Référence de publication: 2013071896/127.

(130088616) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2013.

### **Echotraffic, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 177.642.

#### **— STATUTS**

L'an deux mille treize, le vingt-huitième jour du mois de mai.

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

A comparu:

- Monsieur Cédric TEISSIER, chef d'entreprises, né le 20 décembre 1979 à Aix-en-Provence (France), demeurant à F-75007 Paris, 11, avenue de Segur,

ici représenté par Maître Arnaud SCHMITT, avocat à la Cour, demeurant professionnellement à L-2143 Luxembourg, 45, rue Laurent Ménager, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé à Luxembourg, le 24 mai 2013.

I.- Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'acter qu'il est le seul et unique associé de la société «ECHOTRAFFIC», une société privée à responsabilité limitée de droit français, ayant son siège social à F-75007 Paris, avenue de Segur 11, inscrite au Greffe du Tribunal de Commerce de PARIS à Paris sous le numéro 529 833 899, constituée en date du 11 janvier 2011 par la Société d'Avocats Chevalier Péricard Connesson & Associés, ayant son siège social à F-75008 Paris, 9, rue Boissy d'Anglas, déposé au Greffe du Tribunal de Commerce de Paris le 24 janvier 2011 sous le numéro 7022 et publié au Journal Les Petites Affiches en date du 17 janvier 2011.

II.- Le capital social de la Société est fixé à quarante mille euros (EUR 40.000,-) divisé en quatre cent mille (400.000) parts sociales d'une valeur nominale de dix cents (EUR 0,10) chacune, toutes entièrement libérées et appartenant à l'associé unique prénommé.

III. L'associé représentant l'intégralité du capital social se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle il se considère comme dûment convoqués et a, à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes, qu'il a demandé au notaire d'acter comme suit:

#### *Ordre du jour*

1. Confirmation du transfert du siège social statutaire, de la direction effective, de l'administration centrale et du principal établissement vers le Luxembourg, conformément aux décisions prises par la dernière assemblée générale extraordinaire des associés tenue en France, avec prise d'effet de cette confirmation à la date de la dernière assemblée générale extraordinaire des associés tenue en France, adoption par la société de la nationalité luxembourgeoise, et soumission de la société au droit luxembourgeois;

2. Adoption de la forme d'une société à responsabilité limitée par la Société;

3. Refonte des statuts de la Société pour les rendre conformes à la législation luxembourgeoise;

4. Ouverture de l'exercice social avec effet rétroactif, conforme aux décisions prises par la dernière assemblée générale extraordinaire des associés tenue en France;

5. Nomination de Monsieur Cédric TEISSIER en tant que gérant unique de la société pour une durée indéterminée;

6. Divers.

#### *Exposé*

L'associé déclare que la société entend transférer son siège statutaire et effectif vers le Luxembourg.

Dans une assemblée générale extraordinaire de l'associé tenue à Paris en date du 21 mai 2013, l'associé avait décidé le transfert du siège social, du siège statutaire et du siège effectif de la société de la France vers le Grand-Duché de Luxembourg. Une photocopie du projet de procès-verbal de cette assemblée, déposée au Greffe du Tribunal de Commerce de PARIS en date du 27 mai 2013, restera annexée au présent acte.

La présente assemblée a pour objet de confirmer le transfert du siège social statutaire, de la direction effective, de l'administration centrale et du principal établissement vers le Luxembourg, conformément aux décisions prises par la dernière assemblée générale extraordinaire des associés tenue en France, avec prise d'effet au 28 mai 2013, sur base de la loi luxembourgeoise, le tout sans dissolution de la société mais au contraire avec maintien de la personnalité juridique.

Par ce transfert, la totalité du patrimoine, actif et passif de la société, sans exception, est transféré au Luxembourg ensemble avec la personnalité juridique, laquelle reste maintenue sans changement.

L'associé après en avoir délibéré et après l'examen des différents points à l'ordre du jour, a pris les résolutions suivantes:

### *Première résolution*

L'associé unique décide de confirmer le transfert du siège social statutaire, de la direction effective, de l'administration centrale et du principal établissement vers Luxembourg, conformément aux décisions prises par la dernière assemblée générale extraordinaire de l'associé unique tenue en France, avec prise d'effet au 28 mai 2013, sans dissolution de la société mais au contraire avec maintien de la personnalité juridique de sorte que le siège social statutaire, le principal établissement, l'administration centrale et le siège de direction effectif de la société est transféré de F-75007 Paris, avenue de Ségur 11 à L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse, y compris l'universalité de ses actifs et passifs.

### *Deuxième résolution*

L'associé unique décide que la Société adoptera la forme d'une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois.

### *Troisième résolution*

L'associé unique décide de procéder à une refonte complète des statuts de la Société pour les mettre en concordance avec la législation luxembourgeoise, cette refonte comprenant une reformulation de l'objet social de la société.

Au vu de ce qui précède, l'associé unique décide que lesdits statuts de la Société auront dorénavant la teneur suivante:

« **Art. 1<sup>er</sup>**. Il est formé par les présentes, par les personnes comparantes, et toutes les personnes qui pourraient devenir associés par la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, et notamment celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts (ci-après la "Société").

**Art. 2.** La Société a pour objet:

- la prise de participation dans toutes entités, toutes sociétés civiles ou commerciales ou tous groupements, par voie de création, d'apport, de souscription ou d'achat de titres, de droits sociaux ou d'obligations convertibles ou non, de fusion, d'alliance, d'association ou autrement, la prise ou la dation en location de tous biens et autres droits, ainsi que l'exercice de mandats sociaux dans ces mêmes entités

- l'acquisition, la cession, l'exploitation, la licence de tous droits de propriété intellectuelle et industrielle se rapportant directement ou indirectement à l'objet social;

- la cession de tous biens et droits immobiliers se rapportant directement ou indirectement à l'objet social;

- le conseil, la gestion et l'animation de toutes participations prises conformément à l'objet social; et

- et généralement, toutes opérations, notamment industrielles, commerciales, financières ou boursières, civiles, mobilières ou immobilières, ou bien encore de domiciliation, se rattachant directement ou indirectement aux objets de la Société décrits ci-dessus ou à des objets similaires ou connexes ou susceptibles d'en faciliter la réalisation, notamment par voie de prêt ou d'emprunt ou d'octroi de garanties et sûretés couvrant ses obligations ou celles de sociétés apparentées.

Elle pourra emprunter avec ou sans garantie, hypothéquer ou gager ses biens, ou se porter caution personnelle et/ou réelle, au profit d'autres entreprises, sociétés ou tiers, sous réserve des dispositions légales afférentes.

Elle exercera son activité tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Elle prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement.

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

La dissolution de la Société peut être demandée en justice pour justes motifs. Sauf dissolution judiciaire, la dissolution de la Société ne peut résulter que d'une décision prise par l'assemblée générale dans les formes prescrites pour les modifications des statuts.

**Art. 4.** La Société prend la dénomination sociale de «ECHOTRAFFIC».

**Art. 5.** Le siège de la Société est établi dans la commune de Luxembourg-Ville.

Le siège social peut être transféré à l'intérieur de la même commune par simple décision du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de gérance, et en tout endroit du Grand Duché de Luxembourg aux termes d'une décision prise par assemblée tenue dans les formes prescrites pour les modifications des statuts.

La Société peut ouvrir des succursales, filiales ou d'autres bureaux, dans tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg, ainsi qu'à l'étranger.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à quarante mille euros (EUR 40.000,-) divisé en quatre cent mille (400.000) parts sociales d'une valeur nominale de dix cents (EUR 0,10) chacune, toutes les parts sociales étant intégralement souscrites et entièrement libérées.

**Art. 7.** Le capital social pourra à tout moment être modifié moyennant décision écrite et régulièrement publiée de l'associé unique, sinon de l'assemblée des associés, conformément à l'article 16 des présents statuts.

**Art. 8.** Chaque part sociale ouvre un droit à l'actif social de même qu'aux bénéfices réalisés au cours de l'exercice, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

**Art. 9.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un unique propriétaire pour chacune d'elles.

Les copropriétaires indivis des parts sociales sont tenus d'être représentés auprès de la Société par une seule et même personne.

**Art. 10.** Les cessions de parts sociales doivent être constatées par un acte notarié ou sous seing privé.

En cas d'associé unique, les cessions et transmissions, sous quelque forme que ce soit, de parts sociales sont libres.

Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont cessibles sous réserve de la stricte observation des dispositions énoncées à l'article 189 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Toute opération de cession n'est opposable à la Société comme aux tiers qu'à la condition d'avoir été notifiée à la Société ou acceptée par elle conformément aux dispositions prescrites à l'article 1690 du Code civil.

Au surplus, il ne pourra être contracté d'emprunt par voie publique d'obligations, ni procédé à une émission publique de parts sociales.

**Art. 11.** La Société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés.

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un Conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocable(s) ad nutum.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance, dispose des pouvoirs les plus étendus afin d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social de la Société, à l'exception de ceux qui sont expressément réservés par la loi ou les statuts à l'assemblée générale des associés.

**Art. 13.** La Société sera engagée par la signature de son gérant, et en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du Conseil de gérance.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance, peut sous-déléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Tout litige dans lequel la Société apparaît comme demandeur ou comme défendeur, sera géré au nom de la Société par le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance représenté par un gérant délégué à cet effet.

**Art. 14.** Les réunions du Conseil de Gérance auront lieu au Grand-Duché de Luxembourg. Le Conseil de gérance ne peut délibérer ou agir valablement que si au moins la majorité de ses membres est présente en personne ou par procuration. Les résolutions du Conseil de gérance sont adoptées à la majorité des votes des gérants présents ou représentés.

En cas d'urgence, les résolutions écrites signées par l'ensemble des membres du Conseil de gérance seront valablement passées et effectives comme si passées lors d'une réunion dûment convenue et tenue. De telles signatures peuvent apparaître sur un document unique ou plusieurs exemplaires d'une résolution identique et peuvent être prouvées par lettre, fax ou communication similaire.

De plus, tout membre qui participe aux débats d'une réunion du Conseil de gérance aux moyens d'un appareil de communication (notamment par téléphone), qui permet à tous les membres présent à cette réunion (que ce soit en personne ou par procuration ou tout autre appareil de communication) d'entendre et d'être entendu par les autres membres à tout moment, sera supposé être présent à cette réunion et sera comptabilisé pour le calcul du quorum et sera autorisé à voter sur les questions à l'ordre du jour de cette réunion. Si une résolution est prise par voie de conférence téléphonique, la résolution sera considérée comme ayant été prise au Luxembourg si l'appel provient initialement du Luxembourg.

**Art. 15.** Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Toutefois, la Société est liée par les actes accomplis par les gérants, même si ces actes excèdent l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait l'objet social ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, sans que la publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

**Art. 16.** L'associé unique exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée des associés.

En cas de pluralité des associés, chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent.

Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente. En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social, sans préjudice des autres dispositions de l'article 194 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Cependant, les résolutions modifiant les statuts de la Société ne pourront être prises que par l'accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social, sous réserve des dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

**Art. 17.** Une assemblée générale annuelle des associés, qui doit se tenir au cas où la Société a plus de vingt-cinq (25) associés, se réunira une fois par an pour l'approbation des comptes annuels, elle se tiendra le deuxième lundi du mois de juin de chaque année au siège de la Société ou en tout autre lieu à spécifier dans la convocation de cette assemblée.

Si ce jour n'est pas généralement un jour bancaire ouvrable à Luxembourg, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 18.** L'année sociale de la Société commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 19.** Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et, suivant le cas, le gérant ou le Conseil de Gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

Tout associé peut par lui-même ou par un fondé de pouvoir, prendre au siège social de la Société, communication de l'inventaire, du bilan et du rapport du conseil de surveillance (si la Société compte plus de vingt-cinq associés parmi ses rangs, conformément aux dispositions prescrites par la loi).

**Art. 20.** Les profits bruts de la Société, constatés dans les comptes annuels, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé au moins cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde du bénéfice net est à la libre disposition de l'assemblée générale.

**Art. 21.** Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 22.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, l'associé unique, ou le cas échéant les associés, s'en réfèrent aux dispositions légales de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.»

#### *Quatrième résolution*

L'associé unique décide l'ouverture de l'exercice social, conformément aux décisions prises par la dernière assemblée générale extraordinaire de l'associé tenue en France, avec prise d'effet de cette ouverture d'exercice social, à la date du 28 mai 2013..

#### *Cinquième résolution*

L'associé unique décide de nommer, pour une durée indéterminée en tant que gérant unique de la Société:

- Monsieur Cédric TEISSIER, chef d'entreprises, né le 20 décembre 1979 à Aix-en-Provence (France), demeurant à F-75007 Paris, 11, avenue de Segur.

La Société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature individuelle du gérant unique.

#### *Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte sont évalués approximativement à mille trois cents euros (EUR 1.300,-)

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

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

Signé: A. SCHMITT, DELOSCH.

Enregistré à Diekirch, le 29 mai 2013. Relation: DIE/2013/6768. Reçu soixante-quinze (75.-) euros

Le Releveur (signé): pd. RECKEN

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

Diekirch, le 04 juin 2013.

Référence de publication: 2013071861/201.

(130088849) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2013.

#### **LRI Invest Securitisation S.A., Société Anonyme de Titrisation.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 1C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 170.048.

Der Jahresabschluss vom 31.12.2012 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Munsbach, den 3. Juni 2013.

Référence de publication: 2013071341/10.

(130087855) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juin 2013.

**LRI Invest Issuance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 1C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 170.054.

Der Jahresabschluss vom 31.12.2012 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Munsbach, den 3. Juni 2013.

Référence de publication: 2013071339/10.

(130087856) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juin 2013.

**Lux FinCo Coatings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 13.000.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 173.442.

In the year two thousand and thirteen, on the thirteenth of May,

Before us, Maître Jean-Paul MEYERS, civil law notary, residing in Rambrouch, Grand Duchy of Luxembourg,

**THERE APPEARED:**

Flash Lux Co S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, with a share capital of five million euro (EUR 5,000,000.-), having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies register under number B171370 (the "Sole Shareholder"),

hereby represented by Gregory Beltrame professionally residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given under private seal on 10 May 2013.

Said proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to this deed for the purpose of registration.

The appearing party is the sole shareholder of Lux FinCo Coatings S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, with a share capital of ten million euro (EUR 10,000,000.-), having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies register under number B173442 (the "Company").

The Sole Shareholder, representing the entire share capital of the Company, has requested the undersigned notary to state the following:

**I. The agenda of the meeting is worded as follows:**

1. Increase of the share capital of the Company by an amount of three million euro (EUR 3,000,000.-), in order to increase it from its current amount of ten million euro (EUR 10,000,000.-) represented by ten million (10,000,000) shares in registered form, with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, up to an amount of thirteen million euro (EUR 13,000,000.-) by way of the issuance of three million (3,000,000) new shares of the Company with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, having the same rights and obligations as the existing shares;

2. Subscription for and payment of the newly issued shares as specified under item 1. above by a contribution in kind in receivables held by the Sole Shareholder;

3. Creation of class A and class B managers;

4. Confirmation of the composition of the board of managers and designation of class A and class B managers;

5. Amendment to (i) article 6 of the articles of association of the Company (the "Articles") in order to reflect the share capital increase and (ii) articles 11 and 13 of the Articles in order to reflect the classes of managers; and

6. Miscellaneous.

**II. The Sole Shareholder has taken the following resolutions:**

*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of three million euro (EUR 3,000,000.-) in order to increase it from its current amount of ten million euro (EUR 10,000,000.-) represented by ten million (10,000,000) shares in registered form, with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, up to an amount of

thirteen million euro (EUR 13,000,000.-) by way of the issuance of three million (3,000,000) new shares of the Company with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, having the same rights and obligations as the existing shares.

#### *Second resolution*

Thereupon the Sole Shareholder prenamed and represented as stated above, declares that it subscribes to three million (3,000,000) new shares, and fully pays them up by way of a contribution in kind consisting of:

- the receivables held by the Sole Shareholder in an aggregate amount of one hundred twenty-seven million eight hundred seventy-nine thousand three hundred thirty-two euro and eighty cents euro (EUR 127,879,332.8) (the "Receivables").

The contribution in kind of the Receivables to the Company consists in an aggregate amount of one hundred twenty-seven million eight hundred seventy-nine thousand three hundred thirty-two euro and eighty cents euro (EUR 127,879,332.8) and is allocated as follows:

- i. three million euro (EUR 3,000,000.-) to the share capital account of the Company;
- ii. one hundred twenty-four million five hundred seventy-nine thousand three hundred thirty-two euro and eighty cents euro (EUR 124,579,332.8) to the share premium account of the Company; and
- iii. three hundred thousand euro (EUR 300,000.-) to the legal reserve account of the Company.

The proof of the existence and of the value of the above mentioned contribution has been produced to the undersigned notary.

#### *Third resolution*

The Sole Shareholder resolves to create class A and class B managers.

The Sole Shareholder resolves to confirm the current composition of the board of managers for an unlimited period of time and allocates the managers to the classes as set out below:

##### *- class A managers:*

- Mr. Florian Girthofer, born in Straubing, Germany, on 21 March 1963, with address at Muffendorfer Hauptstrasse 83, 53177 Bonn, Germany; and

- Mr. Marco Besseling, born in S'Gravenhage, the Netherlands, on 6 September 1962, with address at Komtureistrasse 23, 53177 Bonn, Germany.

##### *- class B managers:*

- Mr. Frank Przygodda, born in Bochum, Germany, on 28 February 1968, with address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg; and

- Mr. Christian Theis, born in Hermeskeil, Germany, on 14 August 1971, with address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

#### *Fourth resolution*

As a consequence of the above mentioned resolutions, article 6, 11 and 13 of the Articles are restated and shall henceforth read as follows:

" **Art. 6. Share Capital.** The share capital is set at thirteen million euro (EUR 13,000,000.-) represented by thirteen million (13,000,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each.

The capital may be amended at any time by a decision of the sole shareholder or by a decision of the shareholders' general meeting, in accordance with article 18 of the Articles

**Art. 11. Board of managers.** The Company is managed by one (hereinafter the "Sole Manager") or more managers. If several managers are appointed, they constitute a board of managers (hereinafter, the "Board of Managers") composed of at least one (1) class A manager (hereinafter a "Class A Manager") and one (1) class B manager (hereinafter a "Class B Manager"). The manager(s) need not be shareholders.

The manager(s) may be dismissed at any time, with or without cause, by a resolution of the general meeting of shareholders

**Art. 13. Representation of the company.** Towards third parties, the Company shall be bound by (i) the single signature of the Sole Manager, and in case of plurality of managers by (ii) the joint signature of at least one Class A Manager and one Class B Manager or (iii) the single signature of any person to whom such signatory power has been delegated by the Sole Manager or, as the case may be, the Board of Managers, but only within the limits of such power."

#### *Estimation of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its capital increase and the creation of classes of managers, have been estimated at about EUR 5.000.

DEED

Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg on the day stated at the beginning of this document.

The undersigned notary, who speaks and understands English, states herewith that upon request of the appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version; upon request of the appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

The document having been read to the proxyholder of the person appearing, known to the notary by his/her name, first name, civil status and residence, the proxyholder signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille treize, le treizième jour du mois de mai,

Par devant Maître Jean-Paul MEYERS, notaire de résidence à Rambrouch, Grand-Duché de Luxembourg,

#### **A COMPARU:**

Flash Lux Co S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dotée d'un capital social de cinq millions d'euros (EUR 5.000.000,-), ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au registre du commerce et des sociétés du Luxembourg sous le numéro B171370 Associé Unique»,

ici représentée par Gregory Beltrame demeurant professionnellement à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 10 mai 2013.

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

La comparante est l'associé unique de Lux FinCo Coatings S.à r.l., une société à responsabilité limitée, régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant un capital social de dix millions d'euros (EUR 10.000.000,-), ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B173442 (la «Société»).

L'Associé Unique, représentant l'intégralité du capital social de la Société, a requis le notaire instrumentant de statuer sur ce qui suit:

#### **I. L'ordre du jour de l'assemblée est rédigé comme suit:**

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de trois million d'euros (EUR 3.000.000,-) afin de le porter de sa valeur actuelle d'un montant de dix millions d'euros (EUR 10.000.000,-) représenté par dix millions (10.000.000) de parts sociales, d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) à un montant de treize millions d'euros (EUR 13.000.000,-) par l'émission de trois millions (3.000.000) de nouvelles parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes;

2. Souscription et paiement des nouvelles parts sociales telles que précisées au point 1 ci-dessus, par voie d'apport en nature de créances détenues par l'Associé Unique;

3. Création de classes A et de classes B au sein du conseil de gérance de la Société;

4. Confirmation de la composition du conseil de gérance et désignation de gérants de classe A et de classe B;

5. Modification (i) de l'article 6 des statuts de la Société (les «Statuts») afin de refléter l'augmentation du capital social et (ii) des articles 11 et 13 des Statuts afin de refléter les classes de gérants; et

6. Divers.

#### **II. L'Associé Unique a pris les résolutions suivantes: Première résolution:**

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social d'un montant de trois million d'euros (EUR 3.000.000,-) afin de le porter de sa valeur actuelle d'un montant de dix millions d'euros (EUR 10.000.000,-) représenté par dix millions (10.000.000) de parts sociales, d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) à un montant de treize millions d'euros (EUR 13.000.000,-) par l'émission de trois millions (3.000.000) de nouvelles parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

#### *Deuxième résolution*

En conséquence, l'Associé Unique déjà nommé et représenté comme mentionné ci-dessus, décide de souscrire à toutes les trois millions (3.000.000) de nouvelles parts sociales et les libère intégralement par un apport en nature consistant en:

- des créances détenues par l'Associé Unique pour un montant total de cent vingt-sept millions huit cent soixante-dix-neuf mille trois cent trente-deux euros et quatre-vingt centimes d'euros (EUR 127.879.332,8) (les «Créances»).

L'apport en nature des Créances à la Société représente un montant total de cent vingt-sept millions huit cent soixante-dix-neuf mille trois cent trente-deux euros et quatre-vingt centimes d'euros (EUR 127.879.332,8) et est alloué comme suit:

i. trois millions d'euros (EUR 3.000.000,-) au capital social de la Société;

ii. cent vingt-quatre millions cinq cent soixante-dix-neuf mille trois cent trente-deux euros et quatre-vingt centimes d'euros (EUR 124.579.332,8) à la prime d'émission de la Société; et

iii. trois cent mille euros (EUR 300.000,-) à la réserve légale de la Société.

La preuve de l'existence et de la valeur de cet apport a été produite au notaire soussigné.

*Troisième résolution:*

L'Associé Unique décide de créer des gérants de classe A et de classe B au sein du conseil de gérance de la Société.

L'Associé Unique confirme la composition actuelle du conseil de gérance et désigne les classes de gérants comme suit:

*- gérants de classe A:*

- Monsieur Florian Girthofer, né à Straubing, Allemagne, le 21 mars 1963, dont l'adresse professionnelle est la suivante  
- Muffendorfer Hauptstrasse 83, 53177 Bonn, Allemagne; et

- Monsieur Marco Besseling, né à S'Gravenhage, Pays-Bas, le 6 septembre 1962, dont l'adresse professionnelle est la suivante  
- Komtureistrasse 23, 53177 Bonn, Allemagne.

*- gérants de classe B:*

- Monsieur Frank Przygodda, né à Bochum, Allemagne, le 28 février 1968, dont l'adresse professionnelle est la suivante  
- 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg; et

- Monsieur Christian Theis, né à Hermeskeil, Allemagne, le 14 août 1971, dont l'adresse professionnelle est la suivante  
- 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

*Quatrième résolution*

A la suite des résolutions ci-dessus mentionnées, les articles 6, 11 et 13 des Statuts de la Société sont modifiés et auront désormais la teneur suivante:

« **Art. 6. Capital Social.** Le capital social de la Société est fixé à treize millions d'euros (EUR 13.000.000,-), représenté par treize millions (13.000.000) de parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

Le capital social peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par décision de l'assemblée générale des associés, conformément à l'article 18 des Statuts.

**Art. 11. Conseil de gérance.** La Société est gérée par un (ci-après, le «Gérant Unique») ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance (ci-après, le «Conseil de Gérance») formé par au moins un (1) gérant de classe A (ci-après, un «Gérant de Classe A») et un (1) gérant de classe B (ci-après, un «Gérant de Classe B»). Le(s) gérant(s) ne doit(vent) pas obligatoirement être associé(s).

Le(s) gérant(s) peut(vent) être révoqué(s) à tout moment, avec ou sans motif, par une décision de l'assemblée générale des associés.

**Art. 13. Représentation de la société.** Envers les tiers, la Société est valablement engagée par (i) la signature du gérant unique, et dans le cas de pluralité des gérants, par (ii) la signature conjointe d'au moins un Gérant de Classe A et un Gérant de Classe B ou (iii) par la signature unique de toute personne à laquelle un tel pouvoir aurait été conféré par le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance mais seulement un pouvoir limité.»

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de l'augmentation de son capital et de la création de classes de gérants, s'élève à environ EUR 5.000.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande de la même comparante et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la comparante, connue du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, ledit comparant a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Beltrame, Jean-Paul Meyers.

Enregistré à Redange/Attert, le 16 mai 2013. Relation: RED/2013/782. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Kirsch.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée sur papier libre, aux fins d'enregistrement auprès du R.C.S.L. et de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Rambrouch, le 30 mai 2013.

Jean-Paul MEYERS.

Référence de publication: 2013071314/200.

(130087807) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juin 2013.

**Kiez Immo IV s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8399 Windhof, 2, rue d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 177.616.

—  
**STATUTS**

L'an deux mil treize, le trois juin,

Par devant Maître Camille MINES, notaire de résidence à Capellen,

Ont comparu:

1. La société à responsabilité limitée BERTRANGE Capital s.à r.l. avec siège à L- 8399 WINDHOF, 2, rue d'Arlon, inscrite au RCSL sous le numéro B 151.910, constituée aux termes d'un acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 09 mars 2010, publié au Mémorial C numéro 847 du 23 avril 2010 et dont les statuts ont été modifiés suivant un acte reçu par Maître Camille Mines, notaire de résidence à Capellen, le 26 octobre 2012, et publié au mémorial C recueil des sociétés et associations sous le numéro 2977 du 7 décembre 2012.

Représentée par deux de ses gérants:

Monsieur Vincent TOUBLANC, dirigeant d'entreprise, né à Angers, France, le 02 avril 1973, demeurant à CH-1197 Prangins, 2A, Chemin de Belle-Vue, et

Monsieur Christophe LEMERY, dirigeant d'entreprise, né à Toulouse, France, le 1<sup>er</sup> octobre 1967, demeurant à F-75004 Paris, 5, rue du Renard, et

2. La SOCIETE DE PARTICIPATIONS ET FONCIERE DE PARIS avec siège à F-75008 PARIS, 5, rue La Boétie, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 316 467 943, ici représentée par son gérant:

Monsieur Jean-Claude BOURDAIS, gérant de société, né à Tours, France, le 07 juin 1942, demeurant à F-75008 Paris, 32, rue La Boétie,

Toutes deux ici représentées par Monsieur Paolo CREA, gérant de société, demeurant professionnellement à Windhof, en vertu de deux procurations sous seing privé, lesquelles après avoir été signées ne varietur par le notaire et le comparant, resteront annexées aux présentes avec lesquelles elles seront enregistrées,

Lesquelles comparantes, représentées comme sus-dit, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elles constituent:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de «KIEZ IMMO IV s.à r.l.»

**Art. 2.** Le siège social est établi à Windhof.

Il pourra être transféré en tout autre endroit dans le Grand-Duché de Luxembourg.

La durée de la société est illimitée.

**Art. 3.** La société a pour objet toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle, le financement 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 plus généralement acquérir et obtenir tous brevets d'invention et de perfectionnement, licences, procédés et marques de fabriques, les exploiter, céder et concéder toutes les licences.

La société a également pour objet l'acquisition, la détention, la mise en valeur et la gestion d'immeubles situés tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, mais uniquement dans le cadre de la gestion de son patrimoine propre.

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 dont elle pourrait faire partie ou à tout actionnaire tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

La Société peut s'intéresser par toutes voies de droit dans toutes affaires, entreprises ou sociétés qui seraient de nature à favoriser son développement. Cette énumération est énonciative et non limitative et doit être interprétée dans son acception la plus large.

La société pourra effectuer des prestations de services mais uniquement dans le cadre de la gestion de ses participations et/ou de la gestion des opérations de gestion internes du groupe dont elle pourrait faire partie.

Elle pourra conclure toute convention de rationalisation, de collaboration, d'association ou autres avec d'autres entreprises, associations ou sociétés.

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

De manière générale, la société pourra passer tout acte et prendre toute disposition de nature à faciliter la réalisation de son objet social.

**Art. 4.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents Euros (€ 12.500,-) par mille (1000) parts sociales de douze Euros et cinquante cents (€ 12,50) chacune.

Chaque part donne droit à une part proportionnelle dans la distribution des bénéfices ainsi que dans le partage de l'actif net en cas de dissolution.

**Art. 5.** Les parts sont librement cessibles entre associés, mais elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social restant. Pour le surplus, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi coordonnée sur les sociétés commerciales.

Lors d'une cession, la valeur des parts est déterminée d'un commun accord entre les parties.

Par ailleurs, les relations entre associés et/ou les relations entre les associés et des personnes physiques ou morales bien déterminées pourront faire l'objet d'un contrat d'association ou de partenariat sous seing privé.

Un tel contrat, par le seul fait de sa signature, aura inter partes la même valeur probante et contraignante que les présents statuts.

Un tel contrat sera opposable à la société après qu'il lui aura dûment été signifié, mais il ne saurait avoir d'effet vis-à-vis des tiers qu'après avoir été dûment publié.

**Art. 6.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la société.

**Art. 7.** Les créanciers, ayants-droit ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront s'en rapporter aux inventaires de la société et aux décisions des assemblées générales.

**Art. 8.** La société sera gérée par un ou plusieurs gérants nommés et révocables par l'Assemblée générale.

Les gérants peuvent déléguer tout ou partie de leurs pouvoirs sous réserve de l'accord de l'Assemblée Générale.

**Art. 9.** Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 10.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir les voix des associés représentant les 3/4 du capital social.

**Art. 11.** Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 12.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Chaque année le 31 décembre les comptes annuels sont arrêtés et la gérance dresse l'inventaire comprenant les pièces comptables exigées par la loi.

**Art. 13.** Sur le bénéfice net de la société, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution du fonds de réserve légal jusqu'à ce que celui-ci ait atteint le dixième du capital social.

Le surplus du bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale.

**Art. 14.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par le ou les gérants, sinon par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par l'assemblée des associés à la majorité fixée par l'article 142 de la loi du 10 août 1915 et de ses lois modificatives, ou à défaut par ordonnance du Président du Tribunal de Commerce compétent statuant sur requête de tout intéressé.

**Art. 15.** Pour tous les points non prévus expressément dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions légales.

#### *Frais*

Le montant des charges, frais, dépenses ou rémunérations sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution est évalué sans nul préjudice à la somme d'environ 1.100,-.

Le notaire instrumentant attire l'attention des comparants qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social.

Les comparants reconnaissent avoir reçu du notaire une note résumant les règles et conditions fondamentales relatives à l'octroi d'une autorisation d'établissement, note que le Ministère des Classes Moyennes a fait parvenir à la Chambre des Notaires en date du 16 mai 2001.

#### *Loi anti-blanchiment*

En application de la loi du 12 novembre 2004, les comparants déclarent être les bénéficiaires réels de cette opération et déclarent en plus que les fonds ne proviennent ni du trafic de stupéfiants ni d'une des infractions visées à l'article 506-1 du code pénal luxembourgeois.

#### *Souscription*

Toutes les parts sociales sont intégralement libérées par des versements en espèces ainsi qu'il en a été démontré au notaire qui le constate expressément, et souscrites comme suit:

|                                                 |                     |
|-------------------------------------------------|---------------------|
| BERTRANGE Capital s.à r.l.;                     | 750 parts sociales  |
| SOCIETE DE PARTICIPATIONS ET FONCIERE DE PARIS: | 250 parts sociales  |
| TOTAL:                                          | 1000 parts sociales |

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice commence le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2013.

#### *Assemblée Générale*

Les fondatrices prénommées, détenant l'intégralité des parts sociales, et représentées comme dit, se sont constituées en Assemblée Générale et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1) Le siège social est fixé à L-8399 Windhof, 2, rue d'Arlon

2) La société sera gérée par trois gérants, savoir:

Monsieur Christophe LEMERY, dirigeant d'entreprise, né à Toulouse, France, le 1<sup>er</sup> octobre 1967, demeurant à F-75004 Paris, 5, rue du Renard,

Monsieur Vincent TOUBLANC, dirigeant d'entreprise, né à Angers, France, le 02 avril 1973, demeurant à CH-1197 Prangins, 2A, Chemin de Belle-Vue, et

Monsieur Jean-Claude BOURDAIS, gérant de société, né à Tours, France, le 07 juin 1942, demeurant à F-75008 Paris, 32, rue La Boétie.

3) La société sera engagée en toutes circonstances par la signature individuelle de chacun des gérants.

Dont acte, fait et passé à Capellen, en l'étude du notaire instrumentant, à la date mentionnée en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte, après s'être identifiés au moyen de copies de leurs cartes d'identité.

Signé: P. CREA, C. MINES.

Enregistré à Capellen, le 3 juin 2013. Relation: CAP/2013/1956. Reçu soixante-quinze euros. 75,-€

Le Releveur (signé): I. Neu.

Pour copie conforme.

Capellen, le 03 juin 2013.

Référence de publication: 2013071291/146.

(130088371) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juin 2013.

#### **Bauhaus S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 1, rue de la Chapelle.

R.C.S. Luxembourg B 177.546.

#### **STATUTEN**

Im Jahre zweitausenddreizehn, den neunzehnten April.

Vor dem unterzeichnenden Notar Jean-Paul MEYERS, mit Amtssitz in Rambruch, Großherzogtum Luxemburg.

#### **IST ERSCHIENEN:**

Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung deutschen Rechts „BAHAG BAUS BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT mbH", mit Sitz in D-68167 Mannheim, Gutenbergstrasse 21, eingetragen im Handelsregister B des Amtsgerichts Mannheim unter

der Nummer HRB 4408, hier rechtsverbindlich vertreten durch Herrn Donald VENKATAPEN mittels privatschriftlicher Vollmacht ausgestellt am 15. Februar 2013

Die Erschienene, wie besagt vertreten, ersucht den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), die sie hiermit gründet, wie folgt zu beurkunden:

### **Rechtsform - Zweck - Benennung - Sitz - Dauer**

**Art. 1.** Es besteht eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischem Recht (nachstehend die „Gesellschaft“) nach Maßgabe der Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend Handelsgesellschaften, wie abgeändert, und der vorliegenden Satzung.

Der einzige Gesellschafter kann sich jederzeit mit einem oder mehreren Gesellschaftern zusammenschließen und die zukünftigen Gesellschafter können ebenso die geeigneten Maßnahmen treffen, um die unipersonale Eigentümlichkeit der Gesellschaft wieder herzustellen.

**Art. 2.** Gegenstand der Gesellschaft ist die Durchführung sämtlicher Geschäfte, welche direkt oder indirekt mit dem Erwerb, der Verwaltung, der Kontrolle, der Verwertung und dem Verkauf von Beteiligungen von und an Unternehmen zusammenhängen.

Sie kann ihre Mittel verwenden für die Schaffung, Verwaltung, Verwertung und Liquidation eines Portfolios, das sich aus allen Arten von Wertpapieren und Patenten zusammensetzt, sowie zum Erwerb von Wertpapieren und Patenten durch Einlagen, Zeichnung, Festübernahme und Kaufoption oder auf jede andere Art und Weise. Die Gesellschaft kann diese Wertpapiere durch Verkauf, Übertragung, Austausch oder sonstwie realisieren, diese Wertpapiere und Patente auswerten, den Unternehmen, an denen sie beteiligt ist, jede Art von Unterstützung, Darlehen, Vorschüssen oder Garantien gewähren.

Sie kann alle kommerziellen, industriellen und finanziellen Geschäfte tätigen, welche ihr für die Ausführung des Gesellschaftszweckes nützlich erscheinen.

**Art. 3.** Die Gesellschaft nimmt den Namen „BAUHAUS S.à r.l.“ an.

**Art. 4.** Der Sitz der Gesellschaft ist in der Gemeinde Luxemburg.

Er kann durch Beschluss der Gesellschafter in jede andere Ortschaft des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden.

**Art. 5.** Die Gesellschaft wird für eine unbegrenzte Dauer errichtet.

### **Kapital - Anteile**

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital ist festgesetzt auf zwanzigtausend Euro (EUR 20.000), aufgeteilt in zweihundert (200) Anteile mit einem Nennwert von je einhundert Euro (EUR 100).

Jeder Anteil gibt Anrecht an einem Teil der Aktiva und Gewinne der Gesellschaft im direkten Verhältnis der bestehenden Anteile.

**Art. 7.** Jedwede Anteilsübertragung unter Lebenden durch den einzigen Gesellschafter sowie die Übertragung von Anteilen durch Erbschaft oder durch Liquidation einer Gütergemeinschaft zwischen Eheleuten ist frei.

Wenn es mehrere Gesellschafter gibt, sind die Anteile unter Gesellschaftern frei übertragbar. Anteilsübertragungen unter Lebenden an Nichtgesellschafter sind nur mit dem vorbedingten Einverständnis der Gesellschafter, welche wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, möglich.

Bei Todesfall können die Anteile an Nichtgesellschafter nur mit der Zustimmung der Anteilsbesitzer, welche mindestens drei Viertel der den Überlebenden gehörenden Anteile vertreten, übertragen werden.

Im Falle einer Übertragung wird, gemäß den Bestimmungen von Artikel 189 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, der Wert eines Anteils auf der Basis der drei letzten Bilanzen der Gesellschaft bewertet und, im Falle wo die Gesellschaft weniger als drei Geschäftsjahre zählt wird er bewertet aufgrund der Bilanz des letzten Geschäftsjahres oder jener der beiden letzten Geschäftsjahre.

### **Geschäftsführung**

**Art. 8.** Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer, die nicht Gesellschafter zu sein brauchen, verwaltet.

Sie werden vom einzigen Gesellschafter oder, je nachdem, durch einfache Stimmenmehrheit der Hauptversammlung (oder durch schriftlichen Beschluss) der Gesellschafter ernannt oder abgesetzt. Auf die gleiche Weise, werden ihre Befugnisse sowie die Dauer ihres Amtes festgelegt. Sofern die Dauer ihres Amtes nicht festgelegt wurde, sind die Geschäftsführer auf unbestimmte Zeit ernannt. Die Geschäftsführer können wiedergewählt, und ohne Grund (ad nutum) und zu jeder Zeit abberufen werden.

Die Geschäftsführer haben die ausgedehntesten Vollmachten gegenüber Drittpersonen. Alle Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch Gesetz oder durch die Gesellschaftssatzung der Hauptversammlung vorbehalten sind, sollen dem Einzelgeschäftsführer beziehungsweise der Geschäftsführung zustehen.

Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten in allen Geschäften durch die alleinige Unterschrift des einzigen Geschäftsführers vertreten.

Sind mehrere Geschäftsführer vorhanden, so wird die Gesellschaft jederzeit durch die gemeinsame Unterschrift zweier Geschäftsführer oder durch die Einzelunterschrift jeder entsprechend vom Rat der Geschäftsführer bevollmächtigten Person(en) verpflichtet.

Spezifische oder beschränkte Vollmachten können für bestimmte Angelegenheiten an Bevollmächtigte, die nicht Gesellschafter sein müssen, erteilt werden.

### **Entscheidungen des Einzigen Gesellschafters Gemeinsame Entscheidungen von Mehreren Gesellschaftern**

**Art. 9.** Jeder Gesellschafter kann unabhängig von der Anzahl seiner Anteile an gemeinschaftlichen Entscheidungen teilnehmen. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen, wie er Gesellschaftsanteile hält oder vertritt.

Wirksam gefasste Entscheidungen bedürfen der Zustimmung einer Mehrheit von Gesellschaftern, welche zumindest die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten.

Jede Änderung der Satzung bedarf der Zustimmung einer Mehrheit von Gesellschaftern, welche zumindest drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

Im Falle eines Alleingesellschafters übt dieser die Befugnisse der Generalversammlung der Gesellschafter gemäß des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend Handelsgesellschaften, wie abgeändert, aus.

### **Geschäftsjahr - Bilanz - Gewinnverteilung**

**Art. 10.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreissigsten Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 11.** Die Bücher der Gesellschaft werden nach handelsüblichem Gesetz und Brauch geführt. Am Ende eines jeden Geschäftsjahres wird durch die Geschäftsführung ein Inventar der Aktiva und Passiva und eine Bilanz, welche das Inventar zusammenfasst, sowie eine Gewinn- und Verlustrechnung aufgestellt.

Der Saldo dieses Kontos, nach Abziehen der allgemeinen Unkosten, Lasten, Abschreibungen und Rückstellungen ist der Nettogewinn.

Von diesem Nettogewinn werden jährlich fünf Prozent zugunsten der gesetzlichen Reserve abgezogen. Diese Zuteilungen sind solange obligatorisch bis die gesetzliche Reserve ein Zehntel des Kapitals beträgt; sie müssen wieder aufgenommen werden wenn zu einem gegebenen Augenblick und aus irgendeinem Grunde, die gesetzliche Reserve angriffen ist.

Der Restbetrag wird dem einzigen Gesellschafter zugeteilt oder, je nachdem, unter den Gesellschaftern verteilt, wobei dieser oder diese, handelnd laut den gesetzlichen Bestimmungen, entscheiden kann oder können, dass der Restbetrag auf das folgende Jahr übertragen oder auf eine aussergesetzliche Reserve gutgeschrieben wird.

### **Auflösung**

**Art. 12.** Die Gesellschaft wird nicht durch den Tod, die notorische Zahlungsunfähigkeit, die gerichtliche Entmündigung oder den Bankrott eines Gesellschafters aufgelöst.

Sollte die Gesellschaft aufgelöst werden, so wird die eventuelle Liquidation vom oder von den Geschäftsführern im Amt oder von einem oder mehreren Liquidatoren, vom einzigen Gesellschafter oder von der Generalversammlung der Gesellschafter ernannt, ausgeführt. Der oder die Liquidatoren sind mit den ausgedehntesten Vollmachten zur Realisierung der Aktiva und zur Zahlung der Passiva ausgestattet.

Die Aktiva der Liquidation werden, nach Abzug der Passiva, dem einzigen Gesellschafter zugeteilt, oder, je nachdem, unter die Gesellschafter im Verhältnis ihrer zukünftigen Anteile aufgeteilt.

### **Allgemeine Bestimmungen**

**Art. 13.** Für alle nicht durch die vorliegende Satzung geregelten Angelegenheiten verweisen die Gesellschafter auf das anwendbare Recht.

#### *Übergangsbestimmung*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2013.

#### *Zeichnung und Einzahlung*

Die erschienene Gesellschaft, wie eingangs erwähnt „BAHAG BAUS BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT mbH“, mit Sitz in D-68167 Mannheim, Gutenbergstr. 21, wie vertreten, erklärt alle zweihundert (200) Anteile zu zeichnen und die Ausstellung dieser Gesellschaftsanteile durch eine Einzahlung in bar in Höhe von zwanzigtausend Euro (EUR 20.000) vorzunehmen.

Es ergibt sich somit, dass das Gesellschaftskapital vollständig eingezahlt ist und der Gesellschaft in Höhe von zwanzigtausend Euro (EUR 20.000) zur Verfügung steht.

64551

# Kosten

Die Kosten, Ausgaben, Entgelte und Lasten irgendwelcher Art, die der Gesellschaft bei ihrer Gründung entstehen oder die sie zu tragen hat, belaufen sich auf ungefähr 1.200,- Euro.

## Beschlüsse der alleinigen Gesellschafterin

Sofort nach Gründung der Gesellschaft hat die einzige Gesellschafterin welche das Gesamtkapital vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

1) Zu Geschäftsführern auf unbestimmte Zeit und mit der Befugnis die Gesellschaft durch ihre gemeinschaftliche Unterschrift zu vertreten werden ernannt:

a. Herr Nico MÜLLER, geboren am 15. Mai 1973 in D-Miltenberg, wohnhaft in D-64807 Dieburg (Deutschland), Auf dem Frongrund 4d.

b. Herr Dieter BIEN, geboren am 02. März 1956 in D-Ruppertsberg, wohnhaft in D-67149 Meckenheim (Deutschland), Weinbergstrasse 14.

2) Der Gesellschaftssitz ist in L-1325 Luxemburg, 1, rue de la Chapelle.

## Erklärung

Der unterzeichnete Notar hat die Komparentin darauf hingewiesen, dass die Gesellschaft gegebenenfalls zwecks Ausübung ihrer Tätigkeiten im Besitz einer seitens der zuständigen Behörden ausgestellten Ermächtigung sein muss. Die Komparentin bestätigt ausdrücklich diesen Hinweis erhalten zu haben.

WORÜBER URKUNDE, aufgenommen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienene, dem beurkundenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, hat dieselbe mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: Venkatapen, Jean-Paul Meyers.

Enregistré à Redange/Attert, le 23 avril 2013. Relation: RED/2013/655. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Kirsch.

AUSFERTIGUNG GEMÄSS GLEICHLAUTENDER URKUNDE Ausgestellt auf Normalpapier zwecks Eintragung beim Gesellschaftsregister und Veröffentlichung im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Rambrouch, den 26. April 2013.

Jean-Paul MEYERS.

Référence de publication: 2013070309/145.

(130086530) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mai 2013.

## Gemma Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

**Capital social: EUR 138.871,00.**

Siège social: L-5365 Münsbach, 9A, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 143.557.

## Mise à jour

L'associé de la Société, K&E Investment Partners, L.P., a changé sa dénomination et transféré son siège social de la manière suivante: Randolph Street Investment Partners, L.P. - 2008 DIF, 2711, Centerville Road, Suite 400, 19808 New Castle, Wilmington, Delaware, Etats-Unis d'Amérique, immatriculé dorénavant auprès du Secretary of State of the State of Delaware sous le numéro 2092123.

## Contrat d'apport

Il résulte d'un contrat d'apport, signé en date du 14 mars 2013, que les associés de la Société ont transféré 126.371 parts sociales qu'ils détenaient dans la Société de la manière suivante:

|                                                           |                               |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Bain Capital Europe Fund III, LP. ....                    | 122.509 parts sociales        |
| BCIP Associates IV, L.P. ....                             | 747 parts sociales            |
| BCIP Associates IV-B, L.P. ....                           | 89 parts sociales             |
| BCIP Trust Associates IV, L.P. ....                       | 134 parts sociales            |
| BCIP Trust Associates IV-B, L.P. ....                     | 24 parts sociales             |
| Monsieur Ferdinando GRIMALDI ....                         | 2.576 parts sociales          |
| Randolph Street Investment Partners, L.P. - 2008 DIF .... | 292 parts sociales            |
|                                                           | <u>126.371 parts sociales</u> |

à

- Gemma Cayco, Ltd, une limited company constituée et régie par les lois des Îles Caïman, ayant son siège social à l'adresse suivante: Ugland House, South Church Street, KY1-1104 George Town, Grand Cayman, Îles Caïman.

### *Transfert de parts*

Il résulte des résolutions circulaires prises par les associés de la Société, signées en date du 14 mars 2013, que Gemma Cayco, Ltd a transféré la totalité des 126.371 parts sociales qu'il détenait à la Société.

Le capital social de la Société est désormais composé de la manière suivante:

|                                                           |                        |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|
| Bain Capital Europe Fund III, L.P. ....                   | 12.118 parts sociales  |
| BCIP Associates IV, L.P. ....                             | 74 parts sociales      |
| BCIP Associates IV-B, L.P. ....                           | 9 parts sociales       |
| BCIP Trust Associates IV, L.P. ....                       | 13 parts sociales      |
| BCIP Trust Associates IV-B, L.P. ....                     | 2 parts sociales       |
| Monsieur Ferdinando GRIMALDI ....                         | 255 parts sociales     |
| Randolph Street Investment Partners, L.P. - 2008 DIF .... | 29 parts sociales      |
| Gemma Europe S.à r.l. ....                                | 126.371 parts sociales |

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

Luxembourg, le 5 avril 2013.

Gemma Europe S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2013044413/43.

(130054468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2013.

### **CBxse S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6165 Ernster, 6, rue de Rodembourg.

R.C.S. Luxembourg B 177.264.

### — STATUTEN

Im Jahre zwei tausend dreizehn.

Den achten Mai.

Vor dem unterzeichneten Henri BECK, Notar mit dem Amtssitze in Echternach (Grossherzogtum Luxemburg).

#### SIND ERSCHIENEN:

1.- Herr Claude BORMANN, Geschäftsmann, wohnhaft in L-6165 Ernster, 6, rue de Rodembourg.

2.- Frau Oxana KARANKEYYCH, Angestellte, Ehegattin von Herrn Claude BORMANN, wohnhaft in L-6165 Ernster, 6, rue de Rodembourg.

Welche Komparenten den instrumentierenden Notar ersuchten, folgenden Gesellschaftsvertrag zu beurkunden, den sie miteinander abgeschlossen haben:

### **Titel I. Name, Sitz, Zweck, Dauer**

**Art. 1.** Zwischen den vorgenannten Parteien, sowie allen welche in Zukunft Inhaber der hiernach geschaffenen Anteile werden, besteht eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, welche durch gegenwärtige Satzung sowie durch die zutreffenden gesetzlichen Bestimmungen geregelt ist.

**Art. 2.** Die Gesellschaft trägt die Bezeichnung "CBxse S.à r.l.".

**Art. 3.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Ernster. Er kann durch eine Entscheidung der Gesellschafter in eine andere Ortschaft des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

**Art. 4.** Gegenstand der Gesellschaft sind regionale, nationale und weltweite Kurier- und Expressdienstleistungen sowie Mehrwertdienste und logistische Dienstleistungen, auch im Bereich innerbetriebliche Logistik wie z.B. Hausboten- und Poststellenservice, sowie Consulting im Bereich Express und Logistik.

Zu diesem Zweck ist die Gesellschaft berechtigt, gleichartige oder ähnliche Unternehmen zu erwerben, sich an solchen zu beteiligen, deren Vertretung zu übernehmen, sowie Zweigniederlassungen im In- und Ausland zu errichten.

Die Gesellschaft kann ferner alle Geschäfte tätigen, industrieller, handels- oder zivilrechtlicher Natur, welche direkt oder indirekt in Verbindung mit dem Gesellschaftszweck stehen oder welche zur Erreichung und Förderung des Gesellschaftszweckes dienlich sein können.

**Art. 5.** Die Gesellschaft ist für eine unbegrenzte Dauer gegründet.

## Titel II. Gesellschaftskapital, Anteile

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt ZWÖLF TAUSEND FÜNF HUNDERT EURO (€ 12.500.-), aufgeteilt in EIN HUNDERT (100) Anteile, mit einem Nominalwert von je EIN HUNDERT FÜNFUNDZWANZIG EURO (€ 125.-), welche wie folgt übernommen werden:

|                                                                                                                                                  |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1.- Herr Claude BORMANN, Geschäftsmann, wohnhaft in L-6165 Ernster, 6, rue de Rodembourg, neunzig Anteile .....                                  | 90  |
| 2.- Frau Oxana KARANKEYCH, Angestellte, Ehegattin von Herrn Claude BORMANN, wohnhaft in L-6165 Ernster, 6, rue de Rodembourg, zehn Anteile ..... | 10  |
| Total: ein hundert Anteile .....                                                                                                                 | 100 |

**Art. 7.** Die Anteile sind zwischen den Gesellschaftern frei übertragbar. Das Abtreten von Gesellschaftsanteilen unter Lebenden an Nichtgesellschafter bedarf der Genehmigung der anderen Gesellschafter, welche drei Viertel (3/4) des Gesellschaftskapitals vertreten.

Die Übertragungen sind der Gesellschaft und Dritten gegenüber erst rechtswirksam, nachdem sie gemäss Artikel 1690 des Zivilgesetzbuches der Gesellschaft zugestellt, oder von ihr in einer notariellen Urkunde angenommen worden sind.

## Titel III. Verwaltung und Vertretung

**Art. 8.** Solange die Zahl der Gesellschafter fünfundzwanzig (25) nicht übersteigt, steht es dem Geschäftsführer frei, die Gesellschafter in Generalversammlungen zu vereinigen. Falls keine Versammlung abgehalten wird, erhält jeder Gesellschafter den genau festgelegten Text der zu treffenden Beschlüsse und gibt seine Stimme schriftlich ab.

Eine Entscheidung wird nur dann gültig getroffen, wenn sie von Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte des Kapitals vertreten, angenommen wird. Ist diese Zahl in einer ersten Versammlung oder schriftlichen Befragung nicht erreicht worden, so werden die Gesellschafter ein zweites Mal durch Einschreibebrief zusammengerufen oder befragt und die Entscheidungen werden nach der Mehrheit der abgegebenen Stimmen getroffen, welches auch der Teil des vertretenen Kapitals sein mag.

Jeder Gesellschafter ist stimmberechtigt welches auch immer die Anzahl seiner Anteile ist und jeder Anteil gibt Anrecht auf eine Stimme. Jeder Gesellschafter kann sich rechtmässig bei der Gesellschafterversammlung auf Grund einer Sondervollmacht vertreten lassen.

**Art. 9.** Die Gesellschaft wird verwaltet durch einen oder mehrere Geschäftsführer, welche nicht Teilhaber der Gesellschaft sein müssen.

Die Ernennung der Geschäftsführer erfolgt durch den alleinigen Gesellschafter beziehungsweise durch die Gesellschafterversammlung, welche die Befugnisse und die Dauer der Mandate des oder der Geschäftsführer festlegt.

Als einfache Mandatare gehen der oder die Geschäftsführer durch ihre Funktion(en) keine persönlichen Verpflichtungen bezüglich der Verbindlichkeiten der Gesellschaft ein. Sie sind jedoch für die ordnungsgemässe Ausführung ihres Mandates verantwortlich.

**Art. 10.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 11.** Über die Geschäfte der Gesellschaft wird nach handelsüblichem Brauch Buch geführt.

Am Ende eines jeden Geschäftsjahres werden durch die Geschäftsführung ein Inventar, eine Bilanz und eine Gewinn- und Verlustrechnung aufgestellt.

Der Kreditsaldo der Bilanz wird nach Abzug aller Kosten sowie des Beitrages zur gesetzlichen Reserve der Generalversammlung der Gesellschafter zur Verfügung gestellt.

**Art. 12.** Durch den Tod eines Gesellschafters erlischt die Gesellschaft nicht, sondern wird mit den Erben des Verstorbenen weitergeführt.

## Titel IV. Auflösung und Liquidation

**Art. 13.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen durchgeführt.

Die Gesellschafterversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest.

**Art. 14.** Für sämtliche nicht vorgesehenen Punkte gilt das Gesetz vom 18. September 1933 über die Gesellschaften mit beschränkter Haftung, sowie das Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften und deren Abänderungen.

### *Einzahlung des Gesellschaftskapitals*

Alle Anteile wurden voll in bar eingezahlt, so dass der Betrag von ZWÖLF TAUSEND FÜNF HUNDERT EURO (€ 12.500.-) der Gesellschaft von heute an zur Verfügung steht, wie dies dem unterzeichneten Notar ausdrücklich nachgewiesen wurde.

64554

### *Übergangsbestimmung*

Das erste Geschäftsjahr beginnt jedoch am Tage der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2013.

### *Kosten*

Die Kosten, welche der Gesellschaft zum Anlass ihrer Gründung entstehen, werden abgeschätzt auf den Betrag von ungefähr ein tausend Euro (€ 1.000,-).

### *Erklärung*

Die Komparenten erklären seitens des unterfertigten Notars Kenntnis erhalten zu haben, dass die Gesellschaft erst nach Erhalt der nötigen Ermächtigungen ihre Aktivitäten aufnehmen kann.

### *Generalversammlung*

Alsdann sind die Gesellschafter, welche das gesamte Gesellschaftskapital vertreten, in einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten, und haben einstimmig und laut entsprechender Tagesordnung nachfolgende Beschlüsse gefasst:

a) Zum Geschäftsführer der Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer ernannt:

Herr Claude BORMANN, Geschäftsmann, geboren in Diekirch, am 29. November 1959, wohnhaft in L-6165 Ernster, 6, rue de Rodembourg.

b) Die Gesellschaft wird in allen Fällen durch die alleinige Unterschrift des Geschäftsführers rechtsgültig vertreten und verpflichtet.

c) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-6165 Ernster, 6, rue de Rodembourg.

WORÜBER URKUNDE, aufgenommen in Echternach, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: C. BORMANN, O. KARANKEVYCH, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 15 mai 2013. Relation: ECH/2013/904. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé): J. M. MINY.*

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, auf Begehrt erteilt, zwecks Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister.

Echternach, den 07. Mai 2013.

Référence de publication: 2013064504/112.

(130079671) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2013.

---

### **Poudrerie de Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-1899 Kockelscheuer, allée de la Poudrerie.

R.C.S. Luxembourg B 5.955.

L'an deux mille treize.

Le huit mai.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme Poudrerie de Luxembourg, avec siège social à Kockelscheuer, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 5.955 (NIN 1906 2200 017),

constituée suivant actes reçu par le notaire Camille WECKBECKER, alors de résidence à Luxembourg, en date des 1<sup>er</sup>, 28 et 30 juillet 1906, publié au Mémorial numéro 47 du 31 juillet 1906, et dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire Frank BADEN, alors de résidence à Luxembourg, en date du 12 mai 1999, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 588 du 30 juillet 1999,

au capital social de trois millions neuf cent mille Euros (€ 3.900.000.-), représenté par quinze mille (15.000) actions sans désignation de valeur nominale.

L'assemblée est présidée par Monsieur Charles-Louis ACKERMANN, président, demeurant à L-1899 Kockelscheuer, Allée de la Poudrerie,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Jean-Pierre HARDT, retraité, demeurant professionnellement à L-1899 Kockelscheuer, Allée de la Poudrerie,

et l'assemblée choisit comme scrutateurs Madame Jacqueline LE BOUTER, retraitée, et Monsieur Wolfgang LANGE, retraité, les deux demeurant professionnellement à L-1899 Kockelscheuer, Allée de la Poudrerie.

Le bureau étant ainsi constitué Monsieur le Président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

I. Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a été convoquée par des lettres missives adressées aux actionnaires nominatifs en date du 8 avril 2013 ainsi que par des avis publiés:

a) au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations,

- numéro 950 du 22 avril 2013, et

- numéro 1022 du 30 avril 2013

b) au Lëtzebuurger Journal

- du 22 avril 2013, et

- du 30 avril 2013.

II. Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1.- Modification de l'article 12 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 12.** Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un président et un ou deux vice-présidents maximum qui peuvent toujours être réélus et dont le mandat expire après une durée maximale de six ans. En cas d'absence du président ou du ou des vice-présidents, la présidence de la réunion peut être conférée à l'administrateur le plus âgé."

2.- Modification du premier alinéa de l'article 28 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 28. (alinéa 1<sup>er</sup>).** Les assemblées sont présidées par le président ou un vice-président du Conseil d'Administration ou, à leur défaut par le doyen d'âge du Conseil."

3.- Modification du deuxième alinéa de l'article 27 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 27. (alinéa 2).** L'assemblée générale ne peut toutefois changer la nationalité de la Société ni augmenter les engagements des actionnaires, si ce n'est à l'unanimité des voix de tous les actionnaires."

4.- Remplacement dans les statuts de la Société du terme "parts sociales" ou "part sociale" par le terme d' "actions" ou "action", à savoir adaptation des articles 5, 6, 8, 20, 22, 23, 24, 26, 34 et 35 des statuts de la Société.

III.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées "ne varietur" par les comparants.

IV.- Qu'il appert de ladite liste de présence que sur les quinze mille (15.000) actions, représentant l'intégralité du capital social, treize mille vingt-neuf (13.029) actions sont représentées à la présente Assemblée.

V. Qu'en conséquence, la présente assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les points portés à l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Assemblée Générale décide de modifier l'article 12 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 12.** Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un président et un ou deux vice-présidents maximum qui peuvent toujours être réélus et dont le mandat expire après une durée maximale de six ans. En cas d'absence du président ou du ou des vice-présidents, la présidence de la réunion peut être conférée à l'administrateur le plus âgé."

Votes en faveur: treize mille vingt-neuf

Votes contre: 0

Abstentions: 0

*Deuxième résolution*

L'Assemblée Générale décide de modifier le premier alinéa de l'article 28 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 28. (alinéa 1<sup>er</sup>).** Les assemblées sont présidées par le président ou un vice-président du Conseil d'Administration ou, à leur défaut par le doyen d'âge du Conseil."

Votes en faveur: treize mille vingt-neuf

Votes contre: 0

Abstentions: 0

*Troisième résolution*

L'Assemblée Générale décide de modifier le deuxième alinéa de l'article 27 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 27. (alinéa 2).** L'assemblée générale ne peut toutefois changer la nationalité de la Société ni augmenter les engagements des actionnaires, si ce n'est à l'unanimité des voix de tous les actionnaires."

Votes en faveur: treize mille vingt-neuf

Votes contre: 0

Abstentions: 0

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée Générale décide de remplacer dans les statuts de la Société le terme "parts sociales" ou "part sociale" par le terme d' "actions" ou "action", et par conséquent d'adapter les articles 5, 6, 8, 20, 22, 23, 24, 26, 34 et 35 des statuts de la Société.

« **Art. 5.** Le capital social est fixé à TROIS MILLIONS NEUF CENT MILLE EUROS (€ 3.900.000.-), représenté par QUINZE MILLE (15.000) actions sans désignation de valeur nominale.

La Société peut procéder au rachat de ses propres actions dans les conditions prévues par la loi.

Chaque action donne droit à une égale fraction proportionnelle dans la propriété du fonds social et dans le partage des bénéfices nets distribuables.

Le fonds social pourra être augmenté ou diminué suivant décisions à prendre par l'assemblée générale, laquelle réglera toutes les modalités des émissions nouvelles, si elle ne préfère abandonner ce règlement au Conseil d'Administration.

Les titres à créer ultérieurement en augmentation du fonds social actuel seront offerts de préférence aux porteurs des titres alors existants, proportionnellement au nombre de leurs actions au moment de l'émission. Toutefois l'assemblée générale extraordinaire pourra en décider autrement en respectant les conditions de l'article 32-3 (5)."

« **Art. 6.** Les actions sont nominatives ou au porteur.

Les actions nominatives ne pourront être converties en actions au porteur sans l'accord exprès du Conseil d'Administration." "

**Art. 8.** La possession d'une action comporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société; les droits et obligations y attachés la suivent en quelque main qu'elle passe,

L'action est indivisible vis-à-vis de la Société; si elle appartient à plusieurs propriétaires, ceux-ci sont tenus de se faire représenter vis-à-vis de la Société par une seule et même personne.

Les héritiers ou créanciers des propriétaires d'actions ne peuvent sous aucun prétexte et pour quelque cause que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens ou valeurs de la Société ni s'immiscer en aucune manière dans son administration. Leurs droits vis-à-vis de la Société seront déterminés exclusivement par les inventaires et livres sociaux et par les décisions des assemblées générales."

« **Art. 20.** L'assemblée générale régulièrement convoquée représente l'universalité des porteurs des actions. Chaque propriétaire d'actions a autant de voix qu'il possède de titres.

Nul ne peut se faire représenter à l'assemblée si ce n'est par un autre actionnaire inscrit comme propriétaire d'actions nominatives au registre des actionnaires.

Dans toutes les assemblées générales, tout actionnaire peut prendre part aux délibérations avec un nombre de voix égal aux actions qu'il possède, sans limitation."

« **Art. 22.** Le Conseil d'Administration, ainsi que le commissaire, sont en droit de convoquer l'assemblée générale. Ils sont obligés de la convoquer de façon qu'elle soit tenue dans le délai d'un mois, lorsque des propriétaires d'actions, représentant le cinquième du capital social, les en requièrent par une demande écrite, indiquant l'ordre du jour."

« **Art. 23.** Les convocations pour toute assemblée générale contiennent l'ordre du jour et sont faites par des annonces insérées deux fois, à huit jours d'intervalle au moins et huit jours avant l'assemblée dans le Mémorial et dans un journal de Luxembourg.

Des lettres missives seront adressées, huit jours avant l'assemblée, aux propriétaires d'actions nominatives, mais sans qu'il doive être justifié de l'accomplissement de cette formalité."

« **Art. 24.** Pour faire partie de l'assemblée générale, les propriétaires d'actions au porteur devront, sept jours avant l'assemblée, faire connaître à la direction par écrit, le cachet de la poste faisant foi, le nombre et les numéros de leurs actions. Ils y seront admis sur la production de leurs titres ou d'un certificat de dépôt chez un des banquiers de la Société, à indiquer dans l'avis de convocation.

Les propriétaires d'actions nominatives devront dans le même délai informer par écrit la direction de leur intention de prendre part à l'assemblée générale."

« **Art. 26.** Les décisions des assemblées générales sont prises à la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés; en cas de partage celle du président sera prépondérante.

L'assemblée délibérera valablement quel que soit le nombre d'actions représentées."

« **Art. 34.** En cas de perte de la réserve et de la moitié du capital social, les administrateurs doivent soumettre à l'assemblée générale, délibérant dans les conditions de l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915 sur les Sociétés commerciales, la question de la dissolution de la Société. Si la perte atteint les trois quarts du capital social, la dissolution pourra être prononcée par les actionnaires, possédant un quart des actions représentées à l'assemblée."

« **Art. 35.** En cas de dissolution, la liquidation est faite par les administrateurs, à moins que l'assemblée générale ne juge convenable de la confier à un ou plusieurs liquidateurs à nommer par elle. Pendant la période de la liquidation les pouvoirs de l'assemblée générale se continuent comme pendant le fonctionnement de la Société, mais seulement pour ce qui concerne sa liquidation.

Tout l'actif mobilier et immobilier de la Société sera réalisé par les liquidateurs, qui ont à cet effet les pouvoirs les plus étendus. Ils peuvent notamment avec l'autorisation de l'assemblée générale transporter à une autre Société l'ensemble des biens, droits et obligations, tant actifs que passifs de la Société dissoute, soit par voie d'apport, soit par voie de fusion ou de toute autre manière qu'ils jugeront convenir.

Après l'acquit du passif et des charges sociales, le produit net de la liquidation sera partagé entre les propriétaires des actions de façon que chacun de ces titres touche une part égale de la somme à répartir."

Votes en faveur:

Votes contre:

Abstentions:

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour Monsieur le Président lève la séance.

DONT PROCES-VERBAL, fait et passé à Kockelscheuer, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants de tout ce qui précède, ces derniers, tous connus du notaire instrumentant par noms, prénoms, états et demeures, ont signé avec le notaire le présent procès-verbal.

Signé: C.-L. ACKERMANN, J.-P. HARDT, J. LE BOUTER, W. LANGE, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 15 mai 2013. Relation: ECH/2013/908. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): J.M. MINY.

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

Echternach, le 17 mai 2013.

Référence de publication: 2013064890/157.

(130079669) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2013.

### **Kiez Immo V s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8399 Windhof, 2, rue d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 177.617.

### **— STATUTS**

L'an deux mil treize, le trois juin,

Par devant Maître Camille MINES, notaire de résidence à Capellen,

Ont comparu:

1. La société à responsabilité limitée BERTRANGE Capital s.à r.l. avec siège à L- 8399 WINDHOF, 2, rue d'Arlon, inscrite au RCSL sous le numéro B 151.910, constituée aux termes d'un acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 09 mars 2010, publié au Mémorial C numéro 847 du 23 avril 2010 et dont les statuts ont été modifiés le suivant un acte reçu par Maître Camille Mines, notaire de résidence à Capellen, le 26 octobre 2012, et publié au mémorial C recueil des sociétés et associations sous le numéro 2977 du 7 décembre 2012.

Représentée par deux de ses gérants:

Monsieur Vincent TOUBLANC, dirigeant d'entreprise, né à Angers, France, le 02 avril 1973, demeurant à CH-1197 Prangins, 2A, Chemin de Belle-Vue, et

Monsieur Christophe LEMERY, dirigeant d'entreprise, né à Toulouse, France, le 1<sup>er</sup> octobre 1967, demeurant à F-75004 Paris, 5, rue du Renard, et

2. La SOCIETE DE PARTICIPATIONS ET FONCIERE DE PARIS avec siège à F-75008 PARIS, 5, rue La Boétie, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 316 467 943, ici représentée par son gérant:

Monsieur Jean-Claude BOURDAIS, gérant de société, né à Tours, France, le 07 juin 1942, demeurant à F-75008 Paris, 32, rue La Boétie,

Toutes deux ici représentées par Monsieur Paolo CREA, gérant de société, demeurant professionnellement à Windhof, en vertu de deux procurations sous seing privé, lesquelles après avoir été signées ne varietur par le notaire et le comparant, resteront annexées aux présentes avec lesquelles elles seront enregistrées,

Lesquelles comparantes, représentées comme sus-dit, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elles constituent:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de «KIEZ IMMO V s.à.r.l.»

**Art. 2.** Le siège social est établi à Windhof.

Il pourra être transféré en tout autre endroit dans le Grand-Duché de Luxembourg.

La durée de la société est illimitée.

**Art. 3.** La société a pour objet toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle, le financement 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 plus généralement acquérir et obtenir tous brevets d'invention et de perfectionnement, licences, procédés et marques de fabriques, les exploiter, céder et concéder toutes les licences.

La société a également pour objet l'acquisition, la détention, la mise en valeur et la gestion d'immeubles situés tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, mais uniquement dans le cadre de la gestion de son patrimoine propre.

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 dont elle pourrait faire partie ou à tout actionnaire tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

La Société peut s'intéresser par toutes voies de droit dans toutes affaires, entreprises ou sociétés qui seraient de nature à favoriser son développement. Cette énumération est énonciative et non limitative et doit être interprétée dans son acception la plus large.

La société pourra effectuer des prestations de services mais uniquement dans le cadre de la gestion de ses participations et/ou de la gestion des opérations de gestion internes du groupe dont elle pourrait faire partie.

Elle pourra conclure toute convention de rationalisation, de collaboration, d'association ou autres avec d'autres entreprises, associations ou sociétés.

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

De manière générale, la société pourra passer tout acte et prendre toute disposition de nature à faciliter la réalisation de son objet social.

**Art. 4.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents Euros (€ 12.500,-) par mille (1000) parts sociales de douze Euros et cinquante cents (€ 12,50) chacune.

Chaque part donne droit à une part proportionnelle dans la distribution des bénéfices ainsi que dans le partage de l'actif net en cas de dissolution.

**Art. 5.** Les parts sont librement cessibles entre associés, mais elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social restant. Pour le surplus, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi coordonnée sur les sociétés commerciales.

Lors d'une cession, la valeur des parts est déterminée d'un commun accord entre les parties.

Par ailleurs, les relations entre associés et/ou les relations entre les associés et des personnes physiques ou morales bien déterminées pourront faire l'objet d'un contrat d'association ou de partenariat sous seing privé.

Un tel contrat, par le seul fait de sa signature, aura inter partes la même valeur probante et contraignante que les présents statuts.

Un tel contrat sera opposable à la société après qu'il lui aura dûment été signifié, mais il ne saurait avoir d'effet vis-à-vis des tiers qu'après avoir été dûment publié.

**Art. 6.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la société.

**Art. 7.** Les créanciers, ayants-droit ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront s'en rapporter aux inventaires de la société et aux décisions des assemblées générales.

**Art. 8.** La société sera gérée par un ou plusieurs gérants nommés et révocables par l'Assemblée générale.

Les gérants peuvent déléguer tout ou partie de leurs pouvoirs sous réserve de l'accord de l'Assemblée Générale.

**Art. 9.** Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 10.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir les voix des associés représentant les 3/4 du capital social.

**Art. 11.** Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 12.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Chaque année le 31 décembre les comptes annuels sont arrêtés et la gérance dresse l'inventaire comprenant les pièces comptables exigées par la loi.

**Art. 13.** Sur le bénéfice net de la société, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution du fonds de réserve légal jusqu'à ce que celui-ci ait atteint le dixième du capital social.

Le surplus du bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale.

**Art. 14.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par le ou les gérants, sinon par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par l'assemblée des associés à la majorité fixée par l'article 142 de la loi du 10 août 1915 et de ses lois modificatives, ou à défaut par ordonnance du Président du Tribunal de Commerce compétent statuant sur requête de tout intéressé.

**Art. 15.** Pour tous les points non prévus expressément dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions légales.

#### *Frais:*

Le montant des charges, frais, dépenses ou rémunérations sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution est évalué sans nul préjudice à la somme d'environ 1.100,-

Le notaire instrumentant attire l'attention des comparants qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social.

Les comparants reconnaissent avoir reçu du notaire une note résumant les règles et conditions fondamentales relatives à l'octroi d'une autorisation d'établissement, note que le Ministère des Classes Moyennes a fait parvenir à la Chambre des Notaires en date du 16 mai 2001.

#### *Loi anti-blanchiment*

En application de la loi du 12 novembre 2004, les comparants déclarent être les bénéficiaires réels de cette opération et déclarent en plus que les fonds ne proviennent ni du trafic de stupéfiants ni d'une des infractions visées à l'article 506-1 du code pénal luxembourgeois.

#### *Souscription*

Toutes les parts sociales sont intégralement libérées par des versements en espèces ainsi qu'il en a été démontré au notaire qui le constate expressément, et souscrites comme suit:

|                                                          |                     |
|----------------------------------------------------------|---------------------|
| BERTRANGE CAPITAL s.à r.l., . . . . .                    | 750 parts sociales  |
| SOCIETE DE PARTICIPATIONS ET FONCIERE DE PARIS . . . . . | 250 parts sociales  |
| TOTAL . . . . .                                          | 1000 parts sociales |

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice commence le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2013.

#### *Assemblée générale*

Les fondatrices prénommées, détenant l'intégralité des parts sociales, et représentées comme dit, se sont constituées en Assemblée Générale et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

- 1) Le siège social est fixé à L- 8399 Windhof, 2, rue d'Arlon
- 2) La société sera gérée par trois gérants, savoir:

Monsieur Christophe LEMERY, dirigeant d'entreprise, né à Toulouse, France, le 1<sup>er</sup> octobre 1967, demeurant à F-75004 Paris, 5, rue du Renard,

Monsieur Vincent TOUBLANC, dirigeant d'entreprise, né à Angers, France, le 02 avril 1973, demeurant à CH-1197 Prangins, 2A, Chemin de Belle-Vue, et

Monsieur Jean-Claude BOURDAIS, gérant de société, né à Tours, France, le 07 juin 1942, demeurant à F-75008 Paris, 32, rue La Boétie.

3) La société sera engagée en toutes circonstances par la signature individuelle de chacun des gérants.

Dont acte, fait et passé à Capellen, en l'étude du notaire instrumentant, à la date mentionnée en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte, après s'être identifiés au moyen de copies de leurs cartes d'identité.

Signé: P. CREA, C. MINES.

Enregistré à Capellen, le 3 juin 2013. Relation: CAP/2013/1957. Reçu soixante-quinze euros. 75,-€.

Le Releveur (signé): I. Neu.

Pour copie conforme,

Capellen, le 03 juin 2013.

Référence de publication: 2013072026/146.

(130088388) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2013.

---

**High Mountain Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 167.760.

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 15 avril 2013.

Référence de publication: 2013047891/11.

(130058870) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2013.

---

**Banque Havilland S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 147.029.

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.

Référence de publication: 2013051130/9.

(130063344) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2013.

---

**WTC Multi Trust S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons Malades.

R.C.S. Luxembourg B 169.565.

Il résulte d'un procès-verbal d'une réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 18 avril 2013 que M. Thierry TRIBOULOT, employé privé, né le 2 avril 1973 à Villers-Semeuse (France), avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg, a été nommé, avec effet immédiat, au poste d'Administrateur de la Société, en remplacement de Mme Geneviève BLAUEN-ARENDT, démissionnaire. Sa co-optation sera soumise pour ratification à la prochaine assemblée générale.

Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2018.

Pour extrait conforme

SG AUDIT S.à r.l.

Référence de publication: 2013051704/15.

(130063106) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2013.

---