

# 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° 576

5 mars 2014

### SOMMAIRE

Afilux Invest S.à r.l. ....	27647	Immo-Euro S.A. ....	27608
Altmunster Investment S.A. ....	27604	Interfund Sicav ....	27606
BBA US Investments S.à r.l. ....	27613	Jindal Films Europe S.à r.l. ....	27619
Bouwfonds European Real Estate Parking Fund S.à r.l. ....	27604	JPF Luxembourg Holding ....	27619
Bruehl Leipzig Arcaden S.à r.l. ....	27608	KR Fonds ....	27609
Bureau de Gestion RAUSCH & Associés s.à r.l. ....	27609	Maulde SA ....	27648
Cygnus Real Estate Fund ....	27613	Meridio Funds ....	27602
db x-trackers ....	27610	Nexum ....	27603
db x-trackers II ....	27611	NG Luxembourg S.A. ....	27613
Dedel S.A., SPF ....	27604	PBO ....	27607
Eurogroupe S.A. ....	27606	Quilvest AM S.A. ....	27635
Films Europe S.à r.l. ....	27619	Sandside Investissements S.A. ....	27602
Gefinor S.A. ....	27606	Topton International S.A. ....	27608
GLL Management Company S.à r.l. ....	27605	Tradeka International S.à r.l. ....	27607
GLL Management Company S.à r.l. ....	27611	UBS Luxembourg Diversified Sicav ....	27605
Goldenstump Investments Limited ....	27604	Usantar S.A. ....	27648
Halfields S.à r.l. ....	27628	Valichka S.A., SPF ....	27603
		W.P. Stewart Fund Management S.A. ...	27609

**Meridio Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 120.176.

Die Aktionäre der Meridio Funds werden hiermit zu einer

**ZWEITEN AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre eingeladen, die am 7. April 2014 um 11:30 Uhr am Amtssitz des Notars Hellinckx in 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, stattfinden wird.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

*Tagesordnung:*

1. Verlegung des Gesellschaftssitzes von 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach zu 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher.
2. Neufassung der Satzung gemäß den Anforderungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010.
3. Verschiedenes.

Die Punkte, die auf der Tagesordnung der ersten außerordentlichen Generalversammlung vom 4. März 2014 standen, verlangten ein Anwesenheitsquorum von mindestens 50 Prozent des ausgegebenen Gesellschaftskapitals, das nicht erreicht wurde. Insofern ist die Einberufung einer zweiten außerordentlichen Generalversammlung erforderlich.

Die Punkte der Tagesordnung der zweiten außerordentlichen Generalversammlung verlangen kein Anwesenheitsquorum. Für alle Punkte der Tagesordnung gilt ein Stimmenmehrheitserfordernis von mindestens zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen. Grundlage für die Beschlussmehrheit sind die am fünften Tag vor der außerordentlichen Generalversammlung (Stichtag) im Umlauf befindlichen Aktien gem. Art. 26 (4) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Die Aktionäre sind berechtigt, an der außerordentlichen Generalversammlung teilzunehmen oder sich vertreten zu lassen. Aktionäre, die sich vertreten lassen möchten, können eine entsprechende Vollmacht bei der Verwaltungsgesellschaft (15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Fax: +352 76 94 94 - 599, E-Mail: legal@axxion.lu) anfordern und werden gebeten, diese bis zum o.g. Stichtag unterschrieben an die Gesellschaft zurückzusenden.

Aktionäre, die an der außerordentlichen Generalversammlung teilnehmen möchten, müssen sich zum o.g. Stichtag vor der außerordentlichen Generalversammlung am Sitz der Verwaltungsgesellschaft anmelden.

Aktionäre, die ihren Aktienbestand in einem Depot bei einer Bank unterhalten, werden gebeten, ihre depotführende Bank mit der Übersendung einer Depotbestandsbescheinigung zu beauftragen, die bestätigt, dass die Aktien bis nach der außerordentlichen Generalversammlung gesperrt gehalten werden. Die Depotbestandsbescheinigung muss der Gesellschaft bis zum o.g. Stichtag vorliegen.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2014033945/35.

---

**Sandside Investissements S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 145.340.

Par décision du Conseil d'administration tenu le 23 janvier 2014 au siège social de la société, il a été décidé:

- D'accepter la démission, avec effet au 31 octobre 2013 de Madame Marina PADALINO, de sa fonction d'administrateur.
- De coopter comme nouvel administrateur et président, avec effet immédiat, Monsieur Emmanuel BRIGANTI, employé privé, résidant professionnellement au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, son mandat ayant comme échéance celui de son prédécesseur.
- De transférer le siège social de la Société de son adresse actuelle 19-21, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg vers 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.

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

SANDSIDE INVESTISSEMENTS S.A.

Société Anonyme

Signature

Référence de publication: 2014013319/19.

(140014758) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2014.

---

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

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 138.728.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le 26 mars 2014 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2013,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

*Le Conseil d'administration.*

Référence de publication: 2014033946/18.

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

Siège social: L-8070 Bertrange, 31, Zone d'Activités Bourmicht.

R.C.S. Luxembourg B 108.369.

Having taken note of the fact that the extraordinary general meeting of shareholders of 22 January 2014 could not validly be held, you are invited to attend the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of Shareholders of the Company before notary Me Jean-Joseph WAGNER (the "Meeting"), at 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Luxembourg on 21 March 2014 at 3 p.m. Luxembourg time, to discuss and to vote on the agenda (the "Agenda") indicated below:

*Agenda:*

1. To hear and acknowledge the report of the auditors for the period from 1 January 2011 to 31 October 2011.
2. To approve the audited financial statements for the period from 1 January 2011 to 31 October 2011.
3. To grant discharge to the Board of Directors of the Company (the "Board of Directors") for the performance of its duties for the period from 1 January 2011 to 31 October 2011
4. To hear and acknowledge the report of the Company's auditor on the liquidation.
5. To approve the report of the liquidator on the liquidation.
6. To give discharge to the liquidator for the performance of its duties.
7. To decide on the closure of the liquidation.
8. To decide that the records and books of the Company will be kept for a period of five years at the registered office of Citibank International PLC (Luxembourg branch).
9. To note that the amounts which could not be paid to the creditors and the liquidation proceeds which could not be distributed to the persons entitled thereto at the close of the liquidation will be deposited with the Caisse de Consignation.
10. To decide on any other business which be brought before the meeting.

If you cannot be personally present at the Meeting and wish to be represented, you are entitled to appoint a proxy to vote instead of you. A proxy need not be a member of the Company. To be valid the form of proxy, which is enclosed for your convenience, must be completed and received at the registered office of the Company for the attention of Mr. Olivier LANSAC or Ms. Laurence KREICHER or by fax at the following number: + 352 45 14 14 439 prior to 20 March 2014 at 5:00 p.m. Luxembourg time.

The Meeting shall not validly deliberate unless at least one half of the share capital is represented. During the Meeting, resolutions, in order to be adopted, must be carried by at least two-third of the vote cast.

The proxy will remain in force if the Meeting, for whatsoever reason, is postponed.

Bertrange, 30 January 2014.

*On behalf of the Liquidator .*

Référence de publication: 2014023080/755/36.

**Altmunster Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1123 Luxembourg, 11, Plateau Altmünster.

R.C.S. Luxembourg B 107.260.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra extraordinairement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, le 14 mars 2014 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2012.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014027524/534/17.

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

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 138.729.

Les actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le 26 mars 2014 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2013,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

*Le Conseil d'administration.*

Référence de publication: 2014033947/18.

**Goldenstump Investments Limited, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 144.778.

Les comptes annuels au 31 mars 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2014013053/10.

(140014630) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2014.

**Bouwfonds European Real Estate Parking Fund S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 109.680.

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

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

Référence de publication: 2014012840/9.

(140014696) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2014.

**UBS Luxembourg Diversified Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 33A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 83.346.

The shareholders of UBS Luxembourg Diversified Sicav (the "Company") are invited to the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of the Company that will take place at its registered office on 25 March 2014 at 11:00 a.m. (Luxembourg time) with the following

*Agenda:*

1. Approval of the report of the Board of Directors and of the independent auditor
2. Approval of the annual accounts as of 30 November 2013
3. Decision on allocation of the results
4. Discharge of the members of the Board of Directors
5. Elections pursuant to the Articles of Incorporation
6. Independent auditor's mandate
7. Miscellaneous

The latest version of the annual report is available free of charge during normal office hours at the registered office of the Company in Luxembourg.

In order to participate in the annual general meeting, the shareholders are requested to deposit their share holdings at the latest at 16:00 (Luxembourg time) five days prior to the annual general meeting with the custodian bank, UBS (Luxembourg) S.A., 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg or at any other appointed paying agent. The share holdings deposit certificate confirming that the shares will remain blocked until after the annual general meeting must have been submitted to the Company five days before the annual general meeting. The majority at the annual general meeting shall be determined according to the shares issued and outstanding at midnight (Luxembourg time) five days prior to the annual general meeting (referred to as "record date"). There will be no requirement as to the quorum in order for the annual general meeting to validly deliberate and decide on the matters listed in the agenda; resolutions will be passed by the simple majority of the shares present or represented at the meeting. At the annual general meeting, each share entitles to one vote. The rights of the shareholders to attend the annual general meeting and to exercise the voting right attached to their shares are determined in accordance with the shares held at the record date.

If you cannot attend this meeting and if you want to be represented by the chairman of the annual general meeting, please return a proxy, dated and signed by fax and/or mail at the latest five days prior to the annual general meeting (the "record date") to the attention of the company secretary at UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. 33 A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, fax number +352 441010 6249. Proxy forms may be obtained by simple request at the same address.

Shareholders, or their representatives, wishing to participate in the annual general meeting are requested to notify the Company of their attendance at least five days prior to the annual general meeting.

The proxy form will only be valid if it includes the shareholder's and his/her/its legal representative's first name, surname and number of shares held at the record date and official address and signature as well as voting instructions. Incomplete or erroneous proxy forms or proxy forms, which do not comply with the formalities described therein, will not be taken into account.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2014033948/755/43.

---

**GLL Management Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1229 Luxembourg, 15, rue Bender.

R.C.S. Luxembourg B 116.672.

Le règlement de gestion au 24 janvier 2014 du fonds commun de placement GLL Retail Center I, FCP-FIS 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.

Signature.

Référence de publication: 2014024047/11.

(140029007) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 2014.

---

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

Siège social: L-1212 Luxembourg, 17A, rue des Bains.  
R.C.S. Luxembourg B 8.074.

Notice is hereby given to the shareholders of INTERFUND that the

**ANNUAL ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held in Luxembourg at the registered office of the Company, 17a rue des Bains, on March 25<sup>th</sup>, 2014 at 10.00 am Luxembourg time with the following agenda:

*Agenda:*

- Board of Directors and External Auditors' Reports.
- Approval of Sub-Fund's Financial Statements as at 31<sup>st</sup> December, 2013.  
Presentation and approval of the SICAV's consolidated Financial Statements as at December 31<sup>st</sup>, 2013.
- Director's legal responsibilities discharge for activities rendered during 2013 Financial Year.
- Statutory Nominations.

The Shareholders wishing to attend the Meeting may request admission ticket to the following Banks :

- Fideuram Bank (Luxembourg)
- Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
- Kredietbank Luxembourgeoise, Luxembourg
- BGL BNP Paribas Luxembourg, Luxembourg

Référence de publication: 2014030171/21.

**Gefinor S.A., Société Anonyme de Titrisation.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 8.282.

In accordance with article 10 of the statutes, the Board of Directors convenes the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of Shareholders to be held on *March 17, 2014* at 10.30 the registered office of the Company with the following agenda:

*Agenda:*

"Submission and approval of the restated unconsolidated financial statements for the year ended December 31,2012."

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2014024356/13.

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

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 32.759.

*Extrait du procès-verbal de la réunion des administrateurs restants du 22 janvier 2014*

1. Madame Astrid BETZ, administrateur de sociétés, née à Woippy (France), le 11 septembre 1969, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, a été cooptée comme administrateur de la société en remplacement de Monsieur Jacques CLAEYS, administrateur et président du conseil d'administration démissionnaire, dont elle achèvera le mandat d'administrateur qui viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 2017.

Cette cooptation fera l'objet d'une ratification par la prochaine assemblée générale des actionnaires.

2. Madame Monique JUNCKER a été nommée comme présidente du conseil d'administration jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2017.

Luxembourg, le 23 janvier 2014.

Pour extrait sincère et conforme

Pour EUROGROUPE S.A.

Intertrust (Luxembourg) S.à r.l.

Référence de publication: 2014012261/20.

(140014393) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 2014.

**PBO, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 122.190.

Die Aktionäre der PBO werden hiermit zu einer

**ZWEITEN AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre eingeladen, die am 7. April 2014 um 11:15 Uhr am Amtssitz des Notars Hellinckx in 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, stattfinden wird.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

*Tagesordnung:*

1. Verlegung des Gesellschaftssitzes zu 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher.
2. Neufassung der Satzung gemäß den Anforderungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010.
3. Verschiedenes.

Die Punkte, die auf der Tagesordnung der ersten außerordentlichen Generalversammlung vom 4. März 2014 standen, verlangten ein Anwesenheitsquorum von mindestens 50 Prozent des ausgegebenen Gesellschaftskapitals, das nicht erreicht wurde. Insofern ist die Einberufung einer zweiten außerordentlichen Generalversammlung erforderlich.

Die Punkte der Tagesordnung der zweiten außerordentlichen Generalversammlung verlangen kein Anwesenheitsquorum. Für alle Punkte der Tagesordnung gilt ein Stimmenmehrheitsanfordernis von mindestens zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen. Grundlage für die Beschlussmehrheit sind die am fünften Tag vor der außerordentlichen Generalversammlung (Stichtag) im Umlauf befindlichen Aktien gem. Art. 26 (4) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Die Aktionäre sind berechtigt, an der außerordentlichen Generalversammlung teilzunehmen oder sich vertreten zu lassen. Aktionäre, die sich vertreten lassen möchten, können eine entsprechende Vollmacht bei der Verwaltungsgesellschaft (15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Fax: +352 76 94 94 - 599, E-Mail: legal@axxion.lu) anfordern und werden gebeten, diese bis zum o.g. Stichtag unterschrieben an die Gesellschaft zurückzusenden.

Aktionäre, die an der außerordentlichen Generalversammlung teilnehmen möchten, müssen sich zum o.g. Stichtag vor der außerordentlichen Generalversammlung am Sitz der Verwaltungsgesellschaft anmelden.

Aktionäre, die ihren Aktienbestand in einem Depot bei einer Bank unterhalten, werden gebeten, ihre depotführende Bank mit der Übersendung einer Depotbestandsbescheinigung zu beauftragen, die bestätigt, dass die Aktien bis nach der außerordentlichen Generalversammlung gesperrt gehalten werden. Die Depotbestandsbescheinigung muss der Gesellschaft bis zum o.g. Stichtag vorliegen.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2014033951/34.

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

Siège social: L-2520 Luxembourg, 35, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 132.999.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire qui s'est tenue en date du 31 décembre 2013 que:

1. L'assemblée, après avoir pris connaissance du rapport du commissaire à la liquidation, approuve le rapport du liquidateur ainsi que les comptes de liquidation.
2. L'assemblée donne décharge pleine et entière au Liquidateur et au Commissaire à la liquidation, en ce qui concerne l'exécution de leur mandat.
3. L'assemblée a décidé la clôture de la liquidation et constate la dissolution définitive de la société;
4. Les livres et documents sociaux resteront déposés et conservés pendant cinq ans au siège de la société, et en outre que les sommes et valeurs éventuelles revenant aux créanciers ou aux associés qui ne se seraient pas présentés à la clôture de la liquidation seront déposés au même ancien siège social au profit de qui il appartiendra.

Luxembourg, le 23 janvier 2014.

Signature

*Le Liquidateur*

Référence de publication: 2014013363/20.

(140015126) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2014.

**Bruehl Leipzig Arcaden S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 13.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 131.146.

En date du 17 septembre 2013, M. Jorge Pérez Lozano a informé la Société de sa démission avec effet au 18 septembre 2013.

La Société a également été informée du changement d'adresse de Mme Jacqueline Kost qui réside désormais au 1001, rue Square-Victoria, CDN - H2Z 2B5 Montréal.

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

Luxembourg, le 23/01/2014.

*Pour la Société*

Jean-Philippe Gachet

*Gérant*

Référence de publication: 2014012843/17.

(140015237) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2014.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 142.407.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra exceptionnellement le 14 mars 2014 à 14:00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2012
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
4. Nominations Statutaires
5. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014027539/795/16.

---

**Immo-Euro S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 74.211.

Les actionnaires de la société anonyme IMMO-EURO S.A. sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui se tiendra le 13 mars 2014 à 11.00 heures au 10A, rue Henri M.Schnadt, L-2530 Luxembourg, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport du commissaire aux comptes et présentation des comptes annuels au 31 décembre 2012;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2012;
3. Affectation à donner au résultat;
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
5. Entériner nomination de nouveaux administrateurs;
6. Divers

Les actionnaires sont informés que cette Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement sur les points à l'ordre du jour.

Pour pouvoir assister à ladite Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur devront présenter leurs certificats d'actions ou un certificat de blocage bancaire.

Référence de publication: 2014027547/755/21.

---

**KR Fonds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 128.835.

Die Aktionäre der KR FONDS werden hiermit zu einer

**ZWEITEN AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre eingeladen, die am 07. April 2014 um 11:00 Uhr am Amtssitz des Notars Hellinckx in 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, stattfinden wird.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

*Tagesordnung:*

1. Verlegung des Gesellschaftssitzes von 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach zu 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher.
2. Neufassung der Satzung gemäß den Anforderungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010.
3. Verschiedenes.

Die Punkte, die auf der Tagesordnung der ersten außerordentlichen Generalversammlung vom 04. März 2014 standen, verlangten ein Anwesenheitsquorum von mindestens 50 Prozent des ausgegebenen Gesellschaftskapitals, das nicht erreicht wurde. Insofern ist die Einberufung einer zweiten außerordentlichen Generalversammlung erforderlich.

Die Punkte der Tagesordnung der zweiten außerordentlichen Generalversammlung verlangen kein Anwesenheitsquorum. Für alle Punkte der Tagesordnung gilt ein Stimmenmehrheitserfordernis von mindestens zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen. Grundlage für die Beschlussmehrheit sind die am fünften Tag vor der außerordentlichen Generalversammlung (Stichtag) im Umlauf befindlichen Aktien gem. Art. 26 (4) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Die Aktionäre sind berechtigt, an der außerordentlichen Generalversammlung teilzunehmen oder sich vertreten zu lassen. Aktionäre, die sich vertreten lassen möchten, können eine entsprechende Vollmacht bei der Verwaltungsgesellschaft (15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Fax: +352 76 94 94 - 599, E-Mail: legal@axxon.lu) anfordern und werden gebeten, diese bis zum o.g. Stichtag unterschrieben an die Gesellschaft zurückzusenden.

Aktionäre, die an der außerordentlichen Generalversammlung teilnehmen möchten, müssen sich zum o.g. Stichtag vor der außerordentlichen Generalversammlung am Sitz der Verwaltungsgesellschaft anmelden.

Aktionäre, die ihren Aktienbestand in einem Depot bei einer Bank unterhalten, werden gebeten, ihre depotführende Bank mit der Übersendung einer Depotbestandsbescheinigung zu beauftragen, die bestätigt, dass die Aktien bis nach der außerordentlichen Generalversammlung gesperrt gehalten werden. Die Depotbestandsbescheinigung muss der Gesellschaft bis zum o.g. Stichtag vorliegen.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2014033944/35.

**W.P. Stewart Fund Management S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 110.925.

En date du 12 décembre 2013, Marina Morgan a démissionné de son poste de Administrateur de la société anonyme, W.P. Stewart Fund Management S.A.

Luxembourg, le 22 janvier 2014.

Référence de publication: 2014013406/10.

(140014955) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2014.

**Bureau de Gestion RAUSCH & Associés s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8838 Wahl, 1, rue Kinnekshaff.

R.C.S. Luxembourg B 100.247.

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

Référence de publication: 2014012844/9.

(140014876) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2014.

**db x-trackers, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 119.899.

You are hereby convened by the board of directors of the Company (the "Board of Directors" and each member individually a "Director") to:

I. The

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of the Company (the "Annual General Meeting" or "AGM"), which will be held on *28 March 2014* at 11.00 a.m. (Luxembourg time) at the registered office of the Company at 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Hearing of the report of the Board of Directors of the Company and the approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé) and approval of the audited financial statements of the Company for the fiscal year ended 31 December 2013.
2. Allocation of the results for the fiscal year ended 31 December 2013 and ratification of the distribution of dividends, if any, in respect of the shares of the share classes identified by the letter "D" of the sub-funds of the Company where shares of such "D" share classes have been issued.
3. Discharge to be granted to the Directors with respect to the performance of their duties during the fiscal year ended 31 December 2013.
4. Re-election of Messrs. Werner Burg, Klaus-Michael Vogel, Jacques Elvinger and Manooj Mistry as Directors of the Company until the next annual general meeting of shareholders of the Company that will approve the annual accounts for the year ending 31 December 2014.
5. Re-election of Ernst & Young S.A. as approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé) of the Company until the next annual general meeting of shareholders of the Company that will approve the annual accounts for the year ending 31 December 2014.
6. Any other business which may be properly brought before the Annual General Meeting.

II. The

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders of the Company (the "Extraordinary General Meeting" or "EGM"), which will be held on *28 March 2014* at 11:30 a.m. (Luxembourg time) at the registered office of the Company at 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, with the following agenda:

*Agenda:*

Restatement of the Company's Articles of Incorporation (the "Articles") in order to, inter alia:

1. remove references to the transitional provisions in respect of the Law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment, amend the rules relating to the quorum of the meetings of the Board of Directors and update the provisions relating to redemptions, merger and liquidation procedures; and
2. amend the second paragraph of article 3 of the Articles so as to (i) remove the following sentence "(as from 1st July 2011, the reference to the "Law" shall be deemed to be a reference to the law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment)" and (ii) add the following sentence "and any other applicable laws or regulations".

A draft of the amended and restated Articles which are to be voted on can be obtained, free of charge, at the registered office of the Company and downloaded from the website [www.etf.db.com](http://www.etf.db.com).

Subject to the passing of the resolutions at the Extraordinary General Meeting the proposed effective date of the changes is 7 April 2014.

*Voting and Voting Arrangements for the AGM and for the EGM*

A shareholder may act at the AGM and the EGM by person or by proxy. A proxy form for the AGM and the EGM may be obtained at the registered office of the Company or from the Company's website [www.etf.db.com](http://www.etf.db.com) and has to be returned before 26 March 2014 either by courier to State Street Bank Luxembourg S.A. to the attention of the Domiciliary Department, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, by fax at the number: + 352 46 40 10 413 or by e-mail to: [Luxembourg-Domiciliarygroup@statestreet.com](mailto:Luxembourg-Domiciliarygroup@statestreet.com).

If you are holding shares in the Company through a financial intermediary or clearing agent, it should be noted that:

- the proxy form must be returned to the financial intermediary or clearing agent in good time for onward transmission to the Company by 25 March 2014;

- if the financial intermediary or clearing agent holds the shares in the Company in its own name and on your behalf, it may not be possible for you to exercise certain rights directly in relation to the Company.

*I. Specific Rules of Voting at the AGM*

The shareholders are advised that no quorum for the items of the agenda is required and that the decisions will be taken at the majority vote of the shares present or represented at the Annual General Meeting and voting. Each share is entitled to one vote.

*II. Specific Rule of Voting at the EGM and reconvened meeting*

Shareholders are advised that a quorum of 50% of the capital of the Company is required and that the decisions will be taken at a majority of 2/3 of the votes cast at the Extraordinary General Meeting.

If the Extraordinary General Meeting is not able to deliberate and vote on the above-mentioned agenda for lack of quorum, a further meeting is hereby reconvened on 12 May 2014 at 11:00 a.m. (Luxembourg time) at the registered office of the Company in the manner prescribed by Luxembourg law to deliberate and vote on the same agenda (the "Reconvened Meeting"). No quorum will be required at the Reconvened Meeting and resolutions on the agenda will be taken at a majority of 2/3 of the votes cast. This notice shall be deemed to constitute due notice of the Reconvened Meeting.

Forms of proxy received for the Extraordinary General Meeting to be held on 28 March 2014 will remain valid and will be used to vote at the Reconvened Meeting, if any, having the same agenda unless expressly revoked.

*Audited Annual Report*

The reports of the Board of Directors of the Company and the approved statutory auditor, as well as the English version of the annual report of the Company (including the audited financial statements) (the "Audited Annual Report") for the fiscal year ended 31 December 2013 will be available to shareholders at the registered office of the Company as from 12 March 2014.

Shareholders may also request that a copy of the Audited Annual Report be sent to their attention free of charge, by sending an e-mail to: Luxembourg-Finrep1@statestreet.com.

The English version of the Audited Annual Report will also be available from the Company's website www.etf.db.com as from 12 March 2014.

*By order of the Board of Directors.*

Référence de publication: 2014033949/755/82.

**GLL Management Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1229 Luxembourg, 15, rue Bender.

R.C.S. Luxembourg B 116.672.

Le règlement de gestion au 24 janvier 2014 du fonds commun de placement GLL Pan European Property Fund, FCP-FIS 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.

Signature.

Référence de publication: 2014024048/11.

(140029018) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 2014.

**db x-trackers II, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 124.284.

You are hereby convened by the board of directors of the Company (the "Board of Directors", and each member individually a "Director") to:

I. The

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of the Company (the "Annual General Meeting" or "AGM"), which will be held on 28 March 2014 at 11.00 a.m. (Luxembourg time) at the registered office of the Company at 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Hearing of the report of the Board of Directors of the Company and the approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé) and approval of the audited financial statements of the Company for the fiscal year ended 31 December 2013.

2. Allocation of the results for the fiscal year ended 31 December 2013 and ratification of the distribution of dividends, if any, in respect of the shares of the share classes identified by the letter "D" of the sub-funds of the Company where shares of such "D" share classes have been issued.
3. Discharge to be granted to the Directors with respect to the performance of their duties during the fiscal year ended 31 December 2013.
4. Re-election of Messrs. Werner Burg, Klaus-Michael Vogel, Jacques Elvinger and Manooj Mistry as Directors of the Company until the next annual general meeting of shareholders of the Company that will approve the annual accounts for the year ending 31 December 2014.
5. Re-election of Ernst & Young S.A. as approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé) of the Company until the next annual general meeting of shareholders of the Company that will approve the annual accounts for the year ending 31 December 2014.
6. Any other business which may be properly brought before the Annual General Meeting.

II. The

### EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders of the Company (the "Extraordinary General Meeting" or "EGM"), which will be held on 28 March 2014 at 11:30 a.m. (Luxembourg time) at the registered office of the Company at 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, with the following agenda:

#### *Agenda:*

Restatement of the Company's Articles of Incorporation (the "Articles") in order to, inter alia:

1. remove references to the transitional provisions in respect of the Law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment, amend the rules relating to the quorum of the meetings of the Board of Directors and update the provisions relating to redemptions, merger and liquidation procedures; and
2. amend the second paragraph of article 3 of the Articles so as to (i) remove the following sentence "(as from 1st July 2011, the reference to the "Law" shall be deemed to be a reference to the law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment)" and (ii) add the following sentence "and any other applicable laws or regulations".

A draft of the amended and restated Articles which are to be voted on can be obtained, free of charge, at the registered office of the Company and downloaded from the website [www.etf.db.com](http://www.etf.db.com).

Subject to the passing of the resolutions at the Extraordinary General Meeting the proposed effective date of the changes is 7 April 2014.

#### *Voting and Voting Arrangements for the AGM and for the EGM*

A shareholder may act at the AGM and the EGM by person or by proxy. A proxy form for the AGM and the EGM may be obtained at the registered office of the Company or from the Company's website [www.etf.db.com](http://www.etf.db.com) and has to be returned before 26 March 2014 either by courier to State Street Bank Luxembourg S.A. to the attention of the Domiciliary Department, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, by fax at the number: + 352 46 40 10 413 or by e-mail to: [Luxembourg-Domiciliarygroup@statestreet.com](mailto:Luxembourg-Domiciliarygroup@statestreet.com).

If you are holding shares in the Company through a financial intermediary or clearing agent, it should be noted that:

- the proxy form must be returned to the financial intermediary or clearing agent in good time for onward transmission to the Company by 25 March 2014;
- if the financial intermediary or clearing agent holds the shares in the Company in its own name and on your behalf, it may not be possible for you to exercise certain rights directly in relation to the Company.

#### *I. Specific Rules of Voting at the AGM*

The shareholders are advised that no quorum for the items of the agenda is required and that the decisions will be taken at the majority vote of the shares present or represented at the Annual General Meeting and voting. Each share is entitled to one vote.

#### *II. Specific Rule of Voting at the EGM and reconvened meeting*

Shareholders are advised that a quorum of 50% of the capital of the Company is required and that the decisions will be taken at a majority of 2/3 of the votes cast at the Extraordinary General Meeting.

If the Extraordinary General Meeting is not able to deliberate and vote on the above-mentioned agenda for lack of quorum, a further meeting is hereby reconvened on 12 May 2014 at 11:00 a.m. (Luxembourg time) at the registered office of the Company in the manner prescribed by Luxembourg law to deliberate and vote on the same agenda (the "Reconvened Meeting"). No quorum will be required at the Reconvened Meeting and resolutions on the agenda will be taken at a majority of 2/3 of the votes cast. This notice shall be deemed to constitute due notice of the Reconvened Meeting.

Forms of proxy received for the Extraordinary General Meeting to be held on 28 March 2014 will remain valid and will be used to vote at the Reconvened Meeting, if any, having the same agenda unless expressly revoked.

*Audited Annual Report*

The reports of the Board of Directors of the Company and the approved statutory auditor, as well as the English version of the annual report of the Company (including the audited financial statements) (the "Audited Annual Report") for the fiscal year ended 31 December 2013 will be available to shareholders at the registered office of the Company as from 12 March 2014.

Shareholders may also request that a copy of the Audited Annual Report be sent to their attention free of charge, by sending an e-mail to Luxembourg-Finrep1@statestreet.com.

The English version of the Audited Annual Report will also be available from the Company's website www.etf.db.com as from 12 March 2014.

*By order of the Board of Directors.*

Référence de publication: 2014033950/755/82.

---

**Cygnus Real Estate Fund, Fonds Commun de Placement - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Le règlement de gestion modifié de Cygnus Real Estate Fund coordonné a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 25 février 2014.

*Pour: Cygnus Real Estate Management Company S.à r.l.*

Société à responsabilité limitée

Experta Luxembourg

Société anonyme

Aurélie Katola / Susana Goncalves Martins

Référence de publication: 2014031611/14.

(140035537) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2014.

---

**BBA US Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 1.000.000,00.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 84.263.

EXTRAIT

Par résolutions de l'associé unique de la Société prises en date du 23 janvier 2014, il a été décidé de:

- ratifier le renouvellement du mandat de gérant de M. Mark Hoad, demeurant au 72 Updown Hill Windlesham, Surrey, GU20 6DT, Royaume-Uni pour la période ayant commencé le 7 avril 2012 jusqu'au 6 avril 2018; et
- ratifier le renouvellement du mandat de gérant de M. Mark J. Dawkins, demeurant à 40 Midway, St. Albans, Hertfordshire, AL3 4BQ, Royaume-Uni pour la période ayant commencé le 1<sup>er</sup> mars 2011 jusqu'au 28 février 2017.

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

Luxembourg, le 24 janvier 2014.

*Pour la Société*

Signatures

Référence de publication: 2014013888/18.

(140015890) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2014.

---

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 43, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 109.221.

In the year two thousand and fourteen, the twenty-fifth day of February, before Maître Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg,

was held:

an extraordinary general meeting of the sole shareholder (the Meeting) of NG Luxembourg S.A., a Luxembourg public limited liability company (société anonyme), having its registered office at 43, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under registration number B 109.221 (the Company).

The Company was incorporated on 30 June 2005 pursuant to a deed of Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations - N° 757 of 29 July 2005. The articles of association of the Company (the Articles) have been amended several times and for the last time by a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 20 April 2012, and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations - N° 1475 of 13 June 2012.

The Meeting is chaired by Mr Robert Steinmetzer, Avocat à la Cour, professionally residing in Luxembourg (the Chairman). The Chairman appoints Ms Laura Hominal, lawyer, professionally residing in Luxembourg, as secretary of the Meeting (the Secretary). The Meeting elects Mr Emmanuel Lamaud, lawyer, professionally residing in Luxembourg, as scrutineer of the Meeting (the Scrutineer). The Chairman, the Secretary and the Scrutineer are collectively referred to hereafter as the Bureau.

The sole shareholder of the Company (the Sole Shareholder) represented at the Meeting and the number of shares it holds are indicated on an attendance list which will remain attached to the present minutes after having been signed by the proxyholder of the Sole Shareholder, the members of the Bureau and the undersigned notary.

The proxy from the Sole Shareholder represented at the Meeting, after having been initialled *ne varietur* by the proxyholder of the Sole Shareholder, the members of the Bureau and the undersigned notary, shall also remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The Bureau having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to record that:

I. The agenda of the Meeting is as follows:

1. conversion of the 65,750,000 (sixty-five million seven hundred and fifty thousand) class A shares and 13,469 (thirteen thousand four hundred and sixty-nine) class B shares of the Company, having a nominal value of GBP 2 (two Pounds Sterling) each, into 65,763,469 (sixty-five million seven hundred and sixty-three thousand four hundred and sixty-nine) ordinary shares, having a nominal value of GBP 2 (two Pounds Sterling) each, and subsequent consolidation of such ordinary shares into 86 (eighty-six) ordinary shares having a nominal value of GBP 1,529,383 (one million five hundred and twenty-nine thousand three hundred and eighty-three Pounds Sterling) each;

2. increase of the share capital of the Company by a nominal amount of GBP 4,696,735,193 (four billion six hundred and ninety-six million seven hundred and thirty-five thousand one hundred and ninety-three Pounds Sterling) so as to set the share capital of the Company at GBP 4,828,262,131 (four billion eight hundred and twenty-eight million two hundred and sixty-two thousand one hundred and thirty-one Pounds Sterling) by way of the issuance of 3,071 (three thousand and seventy-one) ordinary shares of the Company having a nominal value of GBP 1,529,383 (one million five hundred and twenty-nine thousand three hundred and eighty-three Pounds Sterling) each;

3. subscription to the share capital increase specified under item 2. above by the sole shareholder of the Company and payment in full of such share capital increase by way of the conversion of an amount of GBP 4,696,735,193 (four billion six hundred and ninety-six million seven hundred and thirty-five thousand one hundred and ninety-three Pounds Sterling) out of the share premium of the Company;

4. subsequent reduction of (i) the share capital of the Company by an amount of GBP 4,828,230,561 (four billion eight hundred and twenty-eight million two hundred and thirty thousand five hundred and sixty-one Pounds Sterling) in order to bring the share capital of the Company from an amount of GBP 4,828,262,131 (four billion eight hundred and twenty-eight million two hundred and sixty-two thousand one hundred and thirty-one Pounds Sterling) pursuant to the share capital increase mentioned in items 2. and 3. above to an amount of GBP 31,570 (thirty-one thousand five hundred and seventy Pounds Sterling) by way of the reduction of the nominal value of the Company's ordinary shares from GBP 1,529,383 (one million five hundred and twenty-nine thousand three hundred and eighty-three Pounds Sterling) to GBP 10 (ten Pounds Sterling) each, and (ii) the legal reserve of the Company from its current amount of GBP 13,062,694 (thirteen million sixty-two thousand six hundred and ninety-four Pounds Sterling) to an amount of GBP 3,157 (three thousand one hundred and fifty-seven Pounds Sterling), and allocation of the amounts resulting from the share capital reduction and the reduction of the legal reserve to a newly created distributable reserve of the Company;

5. subsequent amendment of the first paragraph of article 5 and deletion of the current second paragraph of article 5 of the articles of association of the Company so as to reflect the amendments referred to under items 1. to 4. above;

6. amendment to the share register of the Company in order to reflect the above changes, and grant of authority in connection thereto; and

7. miscellaneous.

II. It appears from the attendance list that all the 65,750,000 (sixty-five million seven hundred and fifty thousand) class A shares and 13,469 (thirteen thousand four hundred and sixty-nine) class B shares of the Company, representing the entire share capital of the Company, are duly represented at the Meeting. The Meeting waives the convening notice, the Sole Shareholder considering itself as duly convened and having perfect knowledge of the agenda which was communicated to it in advance.

III. The Meeting is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda of the Meeting.

After deliberation, the Chairman submitted to the vote of the Meeting the following resolutions:

*First resolution*

The Meeting resolves (i) to convert the 65,750,000 (sixty-five million seven hundred and fifty thousand) class A shares and 13,469 (thirteen thousand four hundred and sixty-nine) class B shares of the Company, having a nominal value of GBP 2 (two Pounds Sterling) each, into 65,763,469 (sixty-five million seven hundred and sixty-three thousand four hundred and sixty-nine) ordinary shares, having a nominal value of GBP 2 (two Pounds Sterling) each, and (ii) to subsequently consolidate such ordinary shares, into 86 (eighty-six) ordinary shares having a nominal value of GBP 1,529,383 (one million five hundred and twenty-nine thousand three hundred and eighty-three Pounds Sterling).

*Second resolution*

The Meeting resolves to increase the share capital of the Company by an amount of GBP 4,696,735,193 (four billion six hundred and ninety-six million seven hundred and thirty-five thousand one hundred and ninety-three Pounds Sterling) in order to bring the Company's share capital from its current amount of GBP 131,526,938 (one hundred and thirty-one million five hundred and twenty-six thousand nine hundred and thirty-eight Pounds Sterling), represented by 86 (eighty-six) ordinary shares having a nominal value of GBP 1,529,383 (one million five hundred and twenty-nine thousand three hundred and eighty-three Pounds Sterling), to an amount of GBP 4,828,262,131 (four billion eight hundred and twenty-eight million two hundred and sixty-two thousand one hundred and thirty-one Pounds Sterling) by way of the issuance of 3,071 (three thousand and seventy-one) new ordinary shares of the Company having a nominal value of GBP 1,529,383 (one million five hundred and twenty-nine thousand three hundred and eighty-three Pounds Sterling) each (the New Shares).

*Third resolution*

The Meeting resolves to accept and record the following subscription to, and full payment of, the share capital increase referred to under the second resolution above as follows:

*Intervention - Subscription - Payment*

The Sole Shareholder (NGT Luxembourg One Ltd, a company governed by the laws of Great Britain, having its registered office at 1-3 the Strand, London WC2N-5EH, and registered with the Companies House under registration number 05284987) represented by Maître Robert Steinmetzer, prenamed by virtue of proxy given on private seal, intervenes at the Meeting and hereby declares to subscribe to the New Shares, having a nominal value of GBP 1,529,383 (one million five hundred and twenty-nine thousand three hundred and eighty-three Pounds Sterling) each.

The Meeting resolves and the Sole Shareholder acknowledges that the New Shares shall be fully paid-up by way of the conversion of an amount of GBP 4,696,735,193 (four billion six hundred and ninety-six million seven hundred and thirty-five thousand one hundred and ninety-three Pounds Sterling) out of the share premium account of the Company.

The Meeting acknowledges that, on the basis of the interim accounts of the Company dated 25 February 2014 (the Interim Accounts), the Company has sufficient share premium in order to fully pay-up the New Shares.

The Interim Accounts, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain attached to the present deed in order to be registered with it.

The Meeting acknowledges that, as a result of the above, the share capital of the Company is set at GBP 4,828,262,131 (four billion eight hundred and twenty-eight million two hundred and sixty-two thousand one hundred and thirty-one Pounds Sterling), represented by 3,157 (three thousand one hundred and fifty-seven) ordinary shares having a nominal value of GBP 1,529,383 (one million five hundred and twenty-nine thousand three hundred and eighty-three Pounds Sterling) each.

*Fourth resolution*

The Meeting resolves to reduce the share capital of the Company by an amount of GBP 4,828,230,561 (four billion eight hundred and twenty-eight million two hundred and thirty thousand five hundred and sixty-one Pounds Sterling) in order to bring the Company's share capital from an amount of GBP 4,828,262,131 (four billion eight hundred and twenty-eight million two hundred and sixty-two thousand one hundred and thirty-one Pounds Sterling) pursuant to the second and third resolutions above to an amount of GBP 31,570 (thirty-one thousand five hundred and seventy Pounds Sterling), without cancellation of shares, by way of a reduction of the nominal value of the ordinary shares of the Company from GBP 1,529,383 (one million five hundred and twenty-nine thousand three hundred and eighty-three Pounds Sterling) each to GBP 10 (ten Pounds Sterling) each, and the allocation of an aggregate amount of GBP 4,828,230,561 (four billion eight hundred and twenty-eight million two hundred and thirty thousand five hundred and sixty-one Pounds Sterling) to a new distributable reserve of the Company (the Distributable Reserve), which the Meeting hereby resolves to create.

The Meeting further resolves to reduce the legal reserve of the Company from its current amount of GBP 13,062,694 (thirteen million six hundred and twenty-two thousand six hundred and ninety-four Pounds Sterling) to an amount of GBP 3,157 (three thousand one hundred and fifty-seven Pounds Sterling), by way of the allocation of GBP 13,059,537 (thirteen million fifty-nine thousand five hundred and thirty-seven Pounds Sterling) to the Distributable Reserve.

The Meeting acknowledges that this share capital reduction by way of reduction of the nominal value of the ordinary shares of the Company and the allocation of the amounts resulting from such capital decrease to the Distributable Reserve

will allow creditors of the Company to apply for the posting of collateral to the Luxembourg district court within 30 days from the publication of the notarial deed recording the minutes of the Meeting in the Luxembourg official gazette in accordance with article 69 of the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

The Meeting further acknowledges that as a result of this share capital reduction, the share capital of the Company is set at GBP 31,570 (thirty-one thousand five hundred and seventy Pounds Sterling) represented by 3,157 (three thousand one hundred and fifty-seven) ordinary shares having a nominal value of GBP 10 (ten Pounds Sterling) each.

*Fifth resolution*

The Meeting resolves (i) to delete the current second paragraph of article 5 of the Article as well as (ii) to amend the first paragraph of article 5 of the Articles to reflect the resolutions taken under the first, second, third, and fourth resolutions above so that it shall henceforth read as follows:

“The subscribed capital of the Company is set at thirty-one thousand five hundred and seventy Pounds Sterling (GBP 31,570) represented by three thousand one hundred and fifty-seven (3,157) ordinary shares having a nominal value of ten Pounds Sterling (GBP 10) each.”

*Sixth resolution*

The Meeting resolves to amend the share register of the Company in order to reflect the above changes and hereby empowers and authorizes any manager of the Company, each acting individually, to proceed on behalf of the Company to the registration of such changes in the share register of the Company and to see any formalities in connection therewith (including for the avoidance of any doubts the filing and publication of documents with relevant Luxembourg authorities).

*Estimate of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed, are estimated to be approximately at seven thousand euro (EUR 7,000.-).

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

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the proxyholder of the appearing party signed together with us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille quatorze, le vingt-cinquième jour du mois de février,  
par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, au Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue:

une assemblée générale extraordinaire de l'actionnaire unique (l'Assemblée) de NG Luxembourg S.A., une société anonyme régie par le droit luxembourgeois et ayant son siège social au 43, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro d'immatriculation B 109.221 (la Société).

La Société a été constituée le 30 juin 2005 conformément à un acte reçu de Maître Gérard Lecuit, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations - N° 757 du 29 juillet 2005. Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois par un acte reçu de Maître Martine Schaeffer, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations - N° 1475 du 13 juin 2012.

L'Assemblée est présidée par M. Robert Steinmetzer, Avocat à la Cour, demeurant professionnellement à Luxembourg (le Président). Le Président nomme Mme Laura Hominal, avocate, demeurant professionnellement à Luxembourg, en tant que secrétaire de l'Assemblée (le Secrétaire). L'Assemblée élit M. Emmanuel Lamaud, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, comme scrutateur de l'Assemblée (le Scrutateur). Le Président, le Secrétaire et le Scrutateur sont collectivement désignés ci-après par le Bureau.

L'actionnaire unique de la Société (l'Actionnaire Unique) représenté à l'Assemblée et le nombre d'actions qu'il détient sont renseignés sur une liste de présence qui restera annexée au présent acte après avoir été signée par le mandataire de l'Actionnaire Unique, les membres du Bureau et le notaire instrumentaire.

La procuration de l'Actionnaire Unique représenté à l'Assemblée, après avoir été paraphée ne varietur par le mandataire de l'Actionnaire Unique, les membres du Bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise en même temps aux autorités compétentes.

Le Bureau ainsi constitué, le Président déclare et prie le notaire de noter que:

I. L'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. conversion de 65.750.000 (soixante-cinq millions sept cent cinquante mille) actions de catégorie A et 13.469 (treize mille quatre cent soixante-neuf) actions de catégorie B de la Société, ayant une valeur nominale de GBP 2 (deux Livres Sterling) chacune, en 65.763.469 (soixante-cinq millions sept cent soixante-trois mille quatre cent soixante-neuf) actions ordinaires, ayant une valeur nominale de GBP 2 (deux Livres Sterling) chacune, et consolidation subséquente de ces actions ordinaires en 86 (quatre-vingt-six) actions ordinaires ayant une valeur nominale de GBP 1.529.383 (un million cinq cent vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-trois Livres Sterling) chacune;

2. augmentation du capital social de la Société d'un montant nominal de GBP 4.696.735.193 (quatre milliards six cent quatre-vingt-seize millions sept cent trente-cinq mille cent quatre-vingt-treize Livres Sterling) à l'effet de porter le capital social de la Société à un montant de GBP 4.828.262.131 (quatre milliards huit cent vingt-huit millions deux cent soixante-deux mille cent trente et une Livres Sterling) par le biais de l'émission de 3.071 (trois mille et soixante et onze) actions ordinaires de la Société ayant une valeur nominale de GBP 1.529.383 (un million cinq cent vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-trois Livres Sterling) chacune;

3. souscription à l'augmentation de capital social décrite au point 2. ci-dessus par l'actionnaire unique de la Société et paiement intégral de cette augmentation de capital social par le biais de la conversion d'un montant de GBP 4.696.735.193 (quatre milliards six cent quatre-vingt-seize millions sept cent trente-cinq mille cent quatre-vingt-treize Livres Sterling) de la prime d'émission de la Société;

4. réduction subséquente (i) du capital social de la Société d'un montant de GBP 4.828.230.561 (quatre milliard huit cent vingt-huit millions deux cent trente mille cinq cent soixante et un Livres Sterling) à l'effet de porter le capital social de la Société d'un montant de GBP 4.828.262.131 (quatre milliards huit cent vingt-huit millions deux cent soixante-deux mille cent trente et un Livres Sterling) à la suite de l'augmentation de capital social mentionnée aux points 2. et 3. ci-dessus, à un nouveau montant de GBP 31.570 (trente et un mille cinq cent soixante-dix Livres Sterling), par le biais d'une réduction de la valeur nominale des actions ordinaires de la Société de GBP 1.529.383 (un million cinq cent vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-trois Livres Sterling) à GBP 10 (dix Livres Sterling), et (ii) de la réserve légale de la Société de son montant actuel de GBP 13.062.694 (treize millions soixante-deux mille six cent quatre-vingt-quatorze Livres Sterling) à un montant de GBP 3.157 (trois mille cent cinquante-sept Livres Sterling), et allocation des montants résultant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale à une réserve distribuable de la Société nouvellement créée;

5. modification subséquente du premier paragraphe de l'article 5 et suppression de l'actuel deuxième paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter les modifications visées aux points 1. à 4. ci-dessus;

6. modification du registre des actionnaires de la Société afin de refléter les changements ci-dessus, et octroi de pouvoirs à cet égard; et

7. divers.

II. Il ressort de la liste de présence que l'ensemble des 65.750.000 (soixante-cinq millions sept cent cinquante mille) actions de catégorie A et des 13.469 (treize mille quatre cent soixante-neuf) actions de catégorie B de la Société, représentant la totalité du capital de la Société sont dûment représentées à l'Assemblée. L'Assemblée renonce aux formalités de convocation, l'Actionnaire Unique se considérant comme dûment convoqué et ayant une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué à l'avance.

III. L'Assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points inscrits à l'ordre du jour de l'Assemblée.

Après délibération, le Président a soumis au vote de l'Assemblée les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Assemblée décide (i) de convertir les 65.750.000 (soixante-cinq millions sept cent cinquante mille) actions de catégorie A et les 13.469 (treize mille quatre cent soixante-neuf) actions de catégorie B de la Société, ayant une valeur nominale de GBP 2 (deux Livres Sterling) chacune, en 65.763.469 (soixante-cinq millions sept cent soixante-trois mille quatre cent soixante-neuf) actions ordinaires, ayant une valeur nominale de GBP 2 (deux Livres Sterling) chacune, et (ii) de consécutivement consolider ces actions ordinaires en 86 (quatre-vingt-six) actions ordinaires ayant une valeur nominale de GBP 1.529.383 (un million cinq cent vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-trois Livres Sterling).

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de GBP 4.696.735.193 (quatre milliards six cent quatre-vingt-seize millions sept cent trente-cinq mille cent quatre-vingt-treize Livres Sterling) à l'effet de porter le capital social de la Société de son montant actuel de GBP 131.526.938 (cent trente et un millions cinq cent vingt-six mille neuf cent trente-huit Livres Sterling), représenté par 86 (quatre-vingt-six) actions ordinaires ayant une valeur nominale de GBP 1.529.383 (un million cinq cent vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-trois Livres Sterling), à un montant de GBP 4.828.262.131 (quatre milliards huit cent vingt-huit millions deux cent soixante-deux mille cent trente et une Livres Sterling) par le biais de l'émission de 3.071 (trois mille soixante et onze) nouvelles actions ordinaires de la Société ayant une valeur nominale de GBP 1.529.383 (un million cinq cent vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-trois Livres Sterling) chacune (les Nouvelles Actions).

### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide d'accepter et d'enregistrer la souscription suivante et le paiement intégral de l'augmentation de capital mentionnée sous la deuxième résolution ci-dessus comme suit:

#### *Intervention - Souscription - Paiement*

L'Actionnaire Unique (NGT Luxembourg One Ltd, une société régie par le droit anglais, ayant son siège social au 1-3 The Strand, London WC2N - 5EH, et immatriculée auprès du Companies House sous le numéro d'immatriculation 05284987), représenté par Maître Robert Steinmetzer, susmentionné en vertu d'un pouvoir donné sous seing privé, intervient à l'Assemblée et déclare souscrire aux Nouvelles Actions, ayant une valeur nominale de GBP 1.529.383 (un million cinq cent vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-trois Livres Sterling) chacune.

L'Assemblée décide et l'Actionnaire Unique reconnaît que les Nouvelles Actions seront entièrement libérées par le biais de la conversion d'un montant de GBP 4.696.735.193 (quatre milliards six cent quatre-vingt-seize millions sept cent trente-cinq mille cent quatre-vingt-treize Livres Sterling) du compte de prime d'émission de la Société.

L'Assemblée constate que, sur la base des comptes intérimaires de la Société en date du 25 février 2014 (les Comptes Intérimaires), la Société dispose d'une prime d'émission suffisante pour payer intégralement les Nouvelles Actions.

Les Comptes Intérimaires, après avoir été signés ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentaire, resteront annexés au présent acte pour être enregistrés avec lui.

L'Assemblée reconnaît qu'en conséquence de ce qui précède, le capital social de la Société est fixé à GBP 4.828.262.131 (quatre milliards huit cent vingt-huit millions deux cent soixante-deux mille cent trente et une Livres Sterling), représenté par 3.157 (trois mille cent cinquante-sept) actions ordinaires ayant une valeur nominale de GBP 1.529.383 (un million cinq cent vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-trois Livres Sterling) chacune.

### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de réduire le capital social de la Société d'un montant de GBP 4.828.230.561 (quatre milliard huit cent vingt-huit millions deux cent trente mille cinq cent soixante et une Livres Sterling) afin de porter le capital social de la Société d'un montant de GBP 4.828.262.131 (quatre milliards huit cent vingt-huit millions deux cent soixante-deux mille cent trente et une Livres Sterling) suite aux deuxième et troisième résolutions ci-dessus à un montant de GBP 31.570 (trente et un mille cinq cent soixante-dix Livres Sterling), sans annulation d'actions, par le biais d'une réduction de la valeur nominale des actions ordinaires de la Société de GBP 1.529.383 (un million cinq cent vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-trois Livres Sterling) à GBP 10 (dix Livres Sterling) chacune, et d'affecter un montant total de GBP 4.828.230.561 (quatre milliards huit cent vingt-huit millions deux cent trente mille cinq cent soixante et une Livres Sterling) à une nouvelle réserve distribuable de la Société (la Réserve Distribuable), que la présente Assemblée décide de créer.

L'Assemblée décide de plus de réduire la réserve légale de la Société de son montant actuel de GBP 13.062.694 (treize millions soixante-deux mille six cent quatre-vingt-quatorze Livres Sterling) à un montant de GBP 3.157 (trois mille cent cinquante-sept Livres Sterling), par le biais de l'allocation de GBP 13.059.537 (treize millions cinquante-neuf mille cinq cent trente-sept Livres Sterling) à la Réserve Distribuable.

L'Assemblée reconnaît que la réduction de capital social par voie de réduction de la valeur nominale des actions ordinaires de la Société et l'allocation des montants résultant de ladite réduction de capital à la Réserve Distribuable donnent droit aux créanciers de la Société de déposer une demande de constitution de sûreté auprès du tribunal d'arrondissement de Luxembourg dans les 30 jours à compter de la publication de l'acte notarié actant le procès-verbal de la réunion de la présente Assemblée dans le journal officiel de Luxembourg conformément à l'article 69 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

L'Assemblée reconnaît en outre qu'à la suite de cette réduction de capital, le capital social de la Société est établi à GBP 31.750 (trente et un mille sept cent cinquante Livres Sterling), représenté par 3.157 (trois mille cent cinquante-sept) actions ordinaires ayant une valeur nominale de GBP 10 (dix Livres Sterling) chacune.

### *Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de (i) modifier le premier paragraphe de l'article 5 et de (ii) supprimer l'actuel deuxième paragraphe de l'article 5 des Statuts afin de refléter les décisions prises aux termes des résolutions des première, deuxième, troisième et quatrième résolutions ci-dessus de sorte qu'il aura désormais la teneur suivante:

«Le capital social de la Société est fixé à trente et un mille cinq cent soixante-dix Livres Sterling (GBP 31.570) divisé en trois mille cent cinquante-sept (3.157) actions ordinaires ayant chacune une valeur nominale de dix Livres Sterling (GBP 10) chacune.»

### *Sixième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le registre des actions de la Société afin de refléter les changements ci-dessus et donne pouvoir et autorité à tout gérant de la Société, agissant individuellement, pour procéder au nom de la Société à l'enregistrement desdits changements dans le registre des actions de la Société et de procéder à toutes les formalités y afférentes (y compris pour dissiper tout doute le dépôt et la publication de documents auprès des autorités luxembourgeoises compétentes).

*Estimation des coûts*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société ou pour lesquels elle est responsable, en conséquence du présent acte, sont estimés approximativement à sept mille euros (EUR 7.000,-).

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête du mandataire de la partie comparante, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française; à la requête dudit mandataire de la partie comparante, et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

Dont acte, passé en date des présentes, à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire l'original du présent acte.

Signé: Steinmetzer, Hominal, Lamaud, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette, Actes Civils, le 26 février 2014. Relation: EAC/2014/2841. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur ff. (signé): M. Halsdorf.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2014032443/309.

(140035978) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 février 2014.

**Jindal Films Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Films Europe S.à r.l.).**

Siège social: L-1445 Strassen, 1B, rue Thomas Edison.

R.C.S. Luxembourg B 175.392.

**JPF Luxembourg Holding, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 177.664.

—  
JOINT MERGER PROPOSAL  
BETWEEN

JINDAL FILMS EUROPE S.à r.l.  
(formerly Films Europe S.à r.l.)

AND

JPF LUXEMBOURG HOLDING

This document constitutes a joint merger proposal, prepared in accordance with Articles 261 and following of the Luxembourg act of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, (the "Act") and contains the terms and conditions of the proposed merger by absorption of JPF Luxembourg Holding S.à r.l. by Jindal Films Europe S.à r.l., the latter being the absorbed company (the "Merger").

This merger proposal is hereinafter, for ease of reference, referred to as the "Merger Proposal".

1. The board of managers of Jindal Films Europe S.à r.l. (formerly Films Europe S.à r.l.), a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and validly existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 1B, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 175.392 (hereinafter referred to as the "Acquiring Company"), and

2. The board of managers of JPF Luxembourg Holding, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and validly existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 177.664 (hereinafter referred to as the "Absorbed Company"),

HAVE DRAWN UP THE FOLLOWING JOINT PROPOSAL FOR A LEGAL MERGER

WHEREAS:

A. The Absorbed Company is the sole shareholder of the Acquiring Company, holding all of the 20,000 shares issued by the Acquiring Company and the Acquiring Company holds no share in the share capital of the Absorbed Company.

B. Both the Acquiring Company and the Absorbed Company (hereinafter collectively referred to as the "Merging Companies") are entities which are part of the group of companies (hereinafter referred to as the "B.C. Jindal Group") ultimately held by Jindal Poly Films Ltd. ("Jindal"), a leader in the manufacturing of PET, OPP and BOPP films.

C. The share capital of the Acquiring Company is currently set at the amount of EUR 20,000.00, represented by 20,000 shares having a nominal value of one euro each, fully paid up. All said shares are currently held by the Absorbed Company.

D. The share capital of the Absorbed Company is currently set at the amount of EUR 920,864.00, represented by 920,864 shares having a nominal value of one euro each, fully paid up. All said shares are currently held by JPF Dutch B.V.

No right of usufruct or right of pledge is attached to these shares.

E. The Absorbed Company does not hold any industrial or intellectual property rights and does not own any rights concerning real estate properties.

F. JPF Dutch B.V. is the sole shareholder of the Absorbed Company, and the Absorbed Company is the sole shareholder of the Absorbing Company. Consequently, JPF Dutch B.V. holds (i) directly the entire issued capital of the Absorbed and (ii) indirectly the entire issued capital of the Acquiring Company through the Absorbed Company.

G. The Merging Companies have the same financial year, starting on 1 April and ending on 31 March of the following year. None of the Merging Companies has a supervisory board.

H. Employee status of Acquiring Company and the Absorbed Company

1. The Acquiring Company has 88 employees and therefore, no working council but 4 employee's representatives.

2. The Absorbed Company does not have any employee and therefore no works council. Consequently, the Merger shall have no consequence or likely repercussion on employment at the level of the Acquiring Company. The only legal requirement relates to the notification of the proposed merger to the workers' representatives of the Acquiring Company. Said notification must outline the terms and conditions of the proposed merger and its interest for the Acquiring Company.

3. The Absorbed Company does not meet the criteria set forth in Book IV, Title I, Chapter I of the Luxembourg Labour Code (Code de travail) relating to the general obligation to elect a works council (délégation du personnel) nor does it meet the criteria set forth in Book IV, Title II, Chapter VI of the Luxembourg Labour Code (Code du travail) relating to the participation of employees in the management of public companies with limited liability (société anonyme). Therefore, the Absorbed Company did not appoint any works council or employee's representative (représentant du personnel).

I. Neither the Acquiring Company nor the Absorbed Company has been dissolved or declared bankrupt or has applied for suspension of payments.

J. The merger will follow the recent acquisition by the B.C. Jindal Group of the entire BOPP global films business of ExxonMobil Chemical (ExxonMobil), including the acquisition of the Luxembourg based film related activities of ExxonMobil, which were lodged in a company currently named Jindal Films Europe S.à r.l. (formerly Films Europe S.à r.l.). This acquisition involved (i) the prior incorporation by the B.C. Jindal group of JPF Luxembourg Holding S.à r.l. as a special purpose vehicle set up to acquire all the shares of Jindal Films Europe S.à r.l., (ii) the acquisition of all the shares of Jindal Films Europe S.à r.l. by JPF Luxembourg Holding S.à r.l., and (iii) to the extent that JPF Luxembourg Holding S.à r.l. served its purpose and will not have any further activity as an independent entity, the merger by absorption of JPF Luxembourg Holding S.à r.l. (the Absorbed Company) by Jindal Films Europe S.à r.l., (the Acquiring Company), the latter being the absorbing and surviving entity.

K. The Merger will therefore permit the B.C. Jindal Group to reduce its legal, accounting, administrative and operational costs in relation to its Luxembourg activities.

Under no circumstances is the Merger intended to avoid any taxes.

L. By way of preparation for the Merger, the board of managers of each of the Merging Companies prepared this Merger Proposal, which will be filed with the Luxembourg Trade and Companies Register and published in the Luxembourg official state gazette (Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations) in accordance with the provisions of Articles 9 and 262 of the Act. At least one month after the date of said publication, the Absorbed Company, acting as sole shareholder of the Acquiring Company, and JPF Dutch B.V., acting as sole shareholder of the Absorbed Company, will adopt resolutions relating to the completion of the proposed Merger in accordance with this Merger Proposal.

M. The Merging Companies agree and undertake that the Acquiring Company will merge with the Absorbed Company in accordance with the provisions of Articles 261 and following of the Act. In connection with said Merger, the Acquiring Company will, by operation of law, as a result of a general transfer ("transmission de patrimoine à titre universel"), acquire all the assets and liabilities of the Absorbed Company and the Absorbed Company will cease to exist without going into liquidation.

NOW THEREFORE THE PARTIES HAVE SPECIFIED THE FOLLOWING TERMS AND CONDITIONS IN ACCORDANCE WITH ARTICLE 261 OF THE ACT:

**1. Form, corporate denomination, registered office of the Merging Companies and those proposed for the company resulting from the Merger (Article 261 (2) (a) of the Act).** The Merging Companies have the form, corporate denominations and registered offices as set out here before.

As a result of the Merger, the Absorbed Company will be absorbed by the Acquiring Company. Upon the Merger, the Acquiring Company will keep its form as a private limited liability company (société à responsabilité limitée), with registered address at 1B, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and will keep its registration with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 175.392. It will also keep its corporate name.

No new company will be created at the occasion of the Merger.

**2. Exchange ratio, if appropriate, additional cash payment (Article 261 (2) (b) of the Act).** All of the 920,864 shares issued by the Absorbed Company, are held by JPF Dutch B.V. which is the sole shareholder of the Absorbed Company.

All of the 20,000 shares issued by the Acquiring Company, are held by the Absorbed Company and are therefore indirectly held by JPF Dutch B.V., the sole shareholder of the Absorbed Company. Consequently all existing shares of the Acquiring Company which are currently held by the Absorbed Company shall automatically be transferred to JPF Dutch BV as a result of the Merger and of the disappearance of the Absorbed Company, in accordance with Article 274 of the Act. As a result of the Merger, which will imply a general transfer of all the assets and liabilities of the Absorbed Company (“transmission de patrimoine à titre universel”), all of the 920,864 shares of the Absorbed Company shall be cancelled in accordance with the provisions of article 49 (3) of the Act.

At the occasion of the Merger, all the assets and liabilities of the Absorbed Company shall be transferred and contributed by JPF Dutch B.V., sole shareholder of the Absorbed Company to the Acquiring Company. Consequently, the capital of the Acquiring Company shall be increased by an amount equal to the amount of the capital of the Absorbed Company.

In exchange for said capital increase, the Absorbing Company will issue a certain number of new shares which will be subscribed and allotted to JPF Dutch B.V., sole shareholder of the Absorbed Company. The number of new shares to be issued by the Absorbing Company shall be determined in accordance with the principles outlined below.

As at 31 December 2013, the nominal value of each share of the Absorbed Company was set at the amount of EUR 1. As at 31 December 2013, the nominal value of each share of the Acquiring Company was set at the amount of EUR 1. On the basis of these values, the exchange ratio of each share of the Absorbed Company should be 1 share(s) of the Acquiring Company.

Since the Merger constitutes an intra-group transaction and since JPF Dutch B.V. is the sole shareholder of the Absorbed Company and shall be the sole shareholder of the Acquiring Company after the Merger, the nominal value of the shares of the Absorbed Company and the identical nominal value of the shares of the Acquiring Company will be used to calculate the exchange ratio. The nominal value of the shares of each of these companies is one EUR per share. The exchange ratio will therefore be set at one share of the Acquiring Company for one share of the Absorbed Company.

At the occasion of the Merger, the capital of the Acquiring Company shall therefore be increased by an amount of EUR 920,864.00 in exchange for the issuance of 920,864 new shares having a nominal value of one euro each, all identical to the existing shares of the Acquiring Company. The 920,864 new shares shall be allotted and subscribed by JPF Dutch B.V., sole shareholder of the Absorbed Company.

No additional cash payment shall be made.

After the capital increase mentioned above, the 20,000 shares of the Acquiring Company, which were previously held by the Absorbed Company, will be cancelled and the amount of the capital of the Acquiring Company will be reduced by an amount of EUR 20,000.

**3. Terms for delivery of the shares of the Acquiring Company (Article 261 (2) (c) of the Act).** Shortly after the one month period calculated from the date of publication of this Merger Proposal in the Luxembourg official state gazette (Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations) in accordance with the provisions of Article 262 of the Act, the sole shareholder of each of the Merging Companies, will adopt the necessary resolutions in relation to the completion of the proposed Merger.

Said resolutions will be enacted in notarial deeds signed in the presence of a notary in Luxembourg. At that time, the Absorbed Company will be wound up and its 920,864 issued shares shall be cancelled and exchanged against 920,864 new shares to be issued by the Acquiring Company.

**4. Date from which the new shares will participate in the profits of the Acquiring Company (Article 261 (2) (d) of the Act).** The shareholders of the Absorbed Company shall participate in the profits of the Acquiring Company as shown in the financial statements of the Acquiring Company for the financial year which started on 14 May 2013, as from the Effective Date of the Merger (as defined below).

**5. Date from which the operations of the Absorbed Company will be treated for accounting purposes as being carried out on behalf of the Acquiring Company (Article 261 (2) (e) of the Act).** Irrespective of the Effective Date of the Merger, all transactions of the Absorbed Company will be treated, for accounting purposes, as being carried out on behalf and for the account of the Acquiring Company as from 1 January 2014.

All profits and losses generated by the Absorbed Company after 1 October 2013 shall be treated, for accounting purposes, as generated in the name and on behalf of the Acquiring Company.

Vis-à-vis third parties, the Acquiring Company shall take over all rights and liabilities of the Absorbed Company as from the Effective Date of the Merger.

**6. Rights granted by the Acquiring Company to shareholders having special rights and to holders of securities other than shares (Article 261 (2) (f) of the Act).** None of the shareholders of the Acquiring Company have special rights and no securities have been issued by the Acquiring Company other than ordinary shares.

**7. Special benefits granted to independent experts or to members of the administrative, management, supervisory or control boards or committees of the Merging Companies (Article 261 (2) (g) of the Act).** No special benefit has been

granted by any of the Merging Companies to any independent experts or to any member of its administrative, management, supervisory or control boards or committees, within the meaning of Article 261 (2) (g) of the Act.

**8. Account dates used to establish the conditions of the Merger.** The account dates used to establish the conditions of the Merger are:

**Acquiring Company:** The accounts used for the preparation of this Merger Proposal are the interim financial statements (balance sheet and profit and loss accounts) of the Acquiring Company as of 31 December 2013, drawn up in accordance with the rules and principles set out in Article 267 (1) c) of the Act. Since the Acquiring Company was incorporated on 31 January 2013, no annual financial statements have yet been prepared and approved.

**Absorbed Company:** The accounts used for the preparation of this Merger Proposal are the interim financial statements (balance sheet and profit and loss accounts) of the Absorbed Company as of 31 December 2013 drawn up in accordance with the rules and principles set out in Article 267 (1) c) of the Act. Since the Absorbed Company was incorporated on 14 May 2013, no annual financial statements have yet been prepared and approved.

Since the interim financial statements of the Merging Companies as at 31 December 2013, respectively, no significant changes have occurred that could have a consequence on the financial situation of the Merging Companies.

**9. Effective date of the Merger (Article 272 (3) of the Act).** Resolutions relating to the completion of the proposed Merger shall be adopted by the Absorbed Company as sole shareholder of the Acquiring Company and by JPF Dutch B.V. as sole shareholder of the Absorbed Company. Said resolutions shall be adopted and enacted in notarial deeds to be signed in the presence of a Luxembourg notary.

No other approval by any public authority will be required.

The Merger between the Acquiring Company and the Absorbed Company will come into effect when the concurring resolutions relating to the completion of the proposed Merger are adopted and enacted in notarial deeds signed in the presence of a Luxembourg notary by the shareholder of the Acquiring Company and by the shareholder of the Absorbed Company (herein referred to as the "Effective Date").

**10. Title of succession.** As at the Effective Date of the Merger:

1. All of the assets and liabilities of the Absorbed Company will be vested in the Acquiring Company and will thereafter be the property of the Acquiring Company.

2. The Acquiring Company will be liable for all obligations of the Absorbed Company.

3. By operation of law, the Absorbed Company will cease to exist and the 920,864 shares of the share capital of the Absorbed Company will be cancelled and exchanged against 920,864 shares issued by the Acquiring Company.

4. By operation of law, JPF Dutch B.V., as sole shareholder of the Absorbed Company, will become the sole shareholder of the Acquiring Company and will be allocated the 920,864 new shares to be issued by the Acquiring Company.

5. As a consequence of the contribution of all the existing shares issued by the Acquiring Company, held by the Absorbed Company, to the capital of the Acquiring Company, said shares shall be cancelled and the capital of the Acquiring Company shall be reduced accordingly.

6. The Absorbed Company will hand over to the Acquiring Company the originals of all its incorporating documents, deeds, amendments, contracts/agreements and transaction documentation of any kind, as well as the bookkeeping and related archive and any other accounting documents, titles of ownership or documentary titles of ownership of any assets, supporting documents of operations carried out, securities and contracts, archives, vouchers and any other documents relating to the assets and rights as existing as at the Effective Date.

**11. Creditors' claims (Article 268 of the Act).** The conditions for the enforcement of creditors' rights by the creditors of the Merging Companies may be summarized as follows:

Under Luxembourg law, creditors of the Merging Companies, whose claims predate the date of publication in the Luxembourg official state gazette (*Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations*), of the deeds enacting the resolutions adopted by the shareholder of each of the Merging Companies, may, notwithstanding any agreement to the contrary, within two months from the date of said publication, apply to the President of the Chamber of the Tribunal d'Arrondissement dealing with commercial matters of the district where the debtor company is located and sitting in urgency matters, to obtain adequate security or collateral guaranteeing the payment of their claims, whether matured or un-matured, if the financial situation of the Acquiring Company after the Merger justifies such a measure.

Detailed information on the above procedures can be obtained by the creditors of the Merging Companies, free of charge, at the following addresses:

for the Acquiring Company:

1B, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

for the Absorbed Company:

11-13, boulevard de la Foire, L-1528, Grand Duchy of Luxembourg

**12. Articles of Association of the Acquiring Company.** The Merger is a merger by absorption upon which no new company shall be established. The articles of association of the Acquiring Company do not require any amendment in connection with the Merger. The articles of association of the Acquiring Company will therefore not be amended.

**13. Management report (Article 265 of the Act).** JPF Dutch B.V., acting as the sole shareholder of the Absorbed Company and in its turn, the Absorbed Company, acting as the sole shareholder of the Acquiring Company, decided, by written resolutions, to waive the requirement of a special report of the management board commenting on the Merger Proposal, as permitted in accordance with Article 265 (3) of the Act.

**14. Audit report (Article 266 of the Act).** JPF Dutch B.V., acting as the sole shareholder of the Absorbed Company and in its turn, the Absorbed Company, acting as the sole shareholder of the Acquiring Company, decided, by written resolutions, to waive the requirement of a special report of an independent statutory auditor, commenting on the Merger Proposal, as permitted in accordance with Article 266 (5) of the Act.

**15. Availability of the Merger documentation at the registered offices of the Merging Companies (Article 267 (1) and (3) of the Act).** The following documents will be made available for inspection at the registered office of each of the Merging Companies at least one month before the Effective Date of the Merger.

1. this draft Merger Proposal
  2. the interim accounts of each of the Merging Companies as of 31 December 2013, respectively
  3. notification to the workers' representatives of the Acquiring Company
  4. waiver report of the special report of an independent statutory auditor from JPF Dutch B.V. and JPF Luxembourg Holding
  5. waiver report of the special report of the management board from JPF Dutch B.V. and JPF Luxembourg Holding
- Full or partial copies of these documents may be obtained by the shareholder of each of the Merging Companies, upon request and free of charge.

**16. Costs and fees.** All costs and fees relating to this Merger and the setting-up and implementation of this Merger Proposal shall be borne by the Acquiring Company.

**17. Invalidity of any provision of this Merger Proposal.** Should any provision of this Merger Proposal be legally ineffective or become invalid as a result of any statutory provision, said ineffectiveness or invalidity shall not affect the validity of the remaining provisions of this Merger Proposal. In such case, the Merging Companies will replace the ineffective or invalid provisions by new provisions that come as close as possible to the economic purposes of the ineffective or invalid provisions. The same shall apply to any omission discovered in the course of performing the Merger Proposal.

This Merger Proposal is established, in original, in order to be filed with the Luxembourg Trade and Companies Register and published in the Luxembourg official state gazette (Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations) in accordance with the provisions of Articles 9 and 262 of the Act.

This Merger Proposal is worded in English followed by a French version. In case of discrepancy between the English and the French versions, the English version shall prevail.

New Delhi, 21 February 2014.

*The board of managers of Jindal Films Europe S.à r.l.*  
Corinne Heiter / Paul Griffith / Sanjeev Aggarwal  
Manager / Manager / Manager

25/02/2014.

*The board of managers of JPF Luxembourg Holding S.à r.l.*  
Matthijs Bogers / Julien François / Rathi Binod Pal  
Class A Manager / Class A Manager / Class B Manager

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

PROJET DE FUSION COMMUN  
ENTRE  
JINDAL FILMS EUROPE S.à.r.l.  
(anciennement Films Europe S.à.r.l.)  
ET  
JPF LUXEMBOURG HOLDING

Le présent document constitue un projet commun de fusion préparé en vertu des articles 261 et suivants de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi») et contient les modalités et conditions de la fusion par absorption proposée de JPF Luxembourg Holding S.à r.l. par Jindal Films Europe S.à r.l., la dernière étant la société absorbante (la «Fusion»).

Le présent projet de fusion est ci-après désigné, à des fins de référence, le «Projet de Fusion».

1. Le conseil de gérance de Jindal Films Europe S.à r.l. (anciennement Films Europe S.à r.l.), une société privée à responsabilité limitée établie et existant selon les lois du Grand-Duché du Luxembourg, dont le siège social est sis 1B,

rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, immatriculée auprès du Registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 175.392 (ci-après la «Société Absorbante»), et

2. Le conseil de gérance de JPF Luxembourg Holding, une société privée à responsabilité limitée de droit luxembourgeois établie et existant selon les lois du Grand-Duché du Luxembourg, dont le siège social est sis 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, immatriculée auprès du Registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 177.664 (ci-après la «Société Absorbée»),

#### ETABLISSENT LE PRESENT PROJET DE FUSION COMMUN

#### ATTENDU QUE:

A. La Société Absorbée est l'associée unique de la Société Absorbante, détenant toutes les 20.000 parts sociales émises par la Société Absorbante et la Société Absorbante ne détient aucune part sociale dans le capital social de la Société Absorbée.

B. La Société Absorbante et la Société Absorbée (ci-après ensemble les «Sociétés Fusionnantes») font partie du groupe de sociétés (ci-après le «Groupe Jindal B.C.») détenu in fine par Jindal Poly Films Ltd. («Jindal»), un groupe de sociétés actif dans le secteur de la fabrication de films PET, OPP et BOPP.

C. Le capital social de la Société Absorbante est actuellement de 20.000 euros représenté par 20.000 parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro chacune, entièrement libérées. Toutes les parts sociales sont actuellement détenues par la Société Absorbée.

D. Le capital social de la Société Absorbée est actuellement de 920.864,00 euros représenté par 920.864 parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro chacune, entièrement libérées. Toutes les parts sociales sont actuellement détenues par JPF Dutch B.V.

Il n'existe aucun droit d'usufruit ou droit de gage attachés à ses parts sociales.

E. La Société Absorbée ne détient pas de droits de propriété industrielle ou intellectuelle ni de droits de propriété ou d'autres droits sur des biens immeubles.

F. JPF Dutch B.V. est l'associée unique de la Société Absorbée, et la Société Absorbée est l'associée unique de la Société Absorbante. Par conséquent, JPF Dutch B.V. détient (i) directement la totalité du capital social émis de la Société Absorbée et (ii) indirectement la totalité du capital social émis de la Société Absorbante à travers la Société Absorbée.

G. Les Sociétés Fusionnantes ont le même exercice social, commençant le 1<sup>er</sup> avril et se terminant le 31 mars de chaque année. Ni la Société Absorbante ni la Société Absorbée n'ont de conseil de surveillance.

H. Statut des travailleurs de la Société Absorbante et de la Société Absorbée

1. La Société Absorbante a 88 employés et partant, aucun comité mixte d'entreprise mais 4 représentants du personnel.

2. La Société Absorbée n'a pas de personnel et par conséquent aucun comité mixte d'entreprise n'a été nommé. Ainsi, la Fusion n'aura aucune conséquence ou répercussions sur l'emploi au niveau de la Société Absorbante. La seule obligation légale concerne la notification du projet de fusion aux représentants du personnel de la Société Absorbante. Cette notification doit mettre en valeur les modalités de la fusion proposée et son intérêt pour la Société Absorbante.

3. La Société Absorbée ne remplit pas les conditions du Livre IV, Titre I, Chapitre I du Code du travail luxembourgeois, relatives à l'obligation générale de désigner une délégation du personnel et ne remplit pas non plus les conditions prévues au Livre IV, Titre II, Chapitre VI du Code du travail luxembourgeois, relatives à la participation des salariés dans la gestion des sociétés anonymes et n'a, par conséquent, pas désigné de représentant du personnel. Par conséquent, la Société Absorbée n'a pas nommé de comité mixte d'entreprise ou de représentant du personnel.

I. Ni la Société Absorbante ni la Société Absorbée n'ont été dissoutes ou déclarées en faillite ou n'ont demandé de sursis de paiements.

J. La Fusion fait suite à la récente acquisition par le Groupe Jindal B.C. de la totalité de l'activité mondiale de films BOPP détenue par Exxon Mobil Chemical (ExxonMobil), y compris l'acquisition de l'activité de film basée à Luxembourg d'ExxonMobil, présente dans une société actuellement nommée Jindal Films Europe S.à r.l. (anciennement Films Europe S.à r.l.). Cette acquisition a nécessité (i) la constitution préalable par le Groupe Jindal B.C. de JPF Luxembourg Holding S.à r.l. comme véhicule ad hoc constitué spécifiquement aux fins d'acquérir toutes les parts sociales de Jindal Films Europe S.à r.l., (ii) l'acquisition de toutes les parts sociales de Jindal Films Europe S.à r.l. par JPF Luxembourg Holding S.à r.l., et (iii) dans la mesure où JPF Luxembourg Holding S.à r.l. a accompli son rôle et n'aura pas d'autres activités en tant qu'entité indépendante, la fusion par absorption de JPF Luxembourg Holding S.à r.l. (la Société Absorbée) par Jindal Films Europe S.à r.l. (la Société Absorbante), la dernière étant la société absorbante et survivant à la fusion.

K. La Fusion permettra ainsi au Groupe Jindal B.C. de réduire ces frais juridique, comptable, administratif et opérationnel concernant ses activités Luxembourgeoises.

En aucun cas la Fusion n'a pour objectif d'éviter les impôts.

L. Dans le cadre de la préparation de la Fusion, le conseil de gérance de chacune des Sociétés Fusionnantes a préparé le présent Projet de Fusion qui sera déposé au Registre du commerce des sociétés de Luxembourg et publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, conformément aux articles 9 et 262 de la Loi. Au moins un mois après la date desdites publications, la Société Absorbée, agissant en sa qualité d'associée unique de la Société Absorbante, et JPF

Dutch B.V., agissant en sa qualité d'associée unique de la Société Absorbée, adopteront des résolutions concernant la réalisation de la Fusion proposée en accord avec ce Projet de Fusion.

M. Les Sociétés Fusionnantes conviennent et s'engagent à ce que la Société Absorbante fusionne avec la Société Absorbée, conformément aux dispositions des articles 261 et suivants de la Loi. En rapport avec la Fusion, la Société Absorbante acquerra de plein droit, par transmission de patrimoine à titre universel, l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée, celle-ci cessant d'exister, sans liquidation.

PAR CONSEQUENT MAINTENANT LES PARTIES ONT ETABLI LES MODALITES ET CONDITIONS SUIVANTES EN ACCORD AVEC L'ARTICLE 261 DE LA LOI:

**1. Forme, dénomination et siège social des Sociétés Fusionnantes et ceux envisagés pour la société issue de la Fusion (article 261 (2) a) de la Loi).** Les Sociétés Fusionnantes ont la forme, les raisons sociales et les sièges sociaux établis ci-avant.

Dans le cadre de la Fusion, la Société Absorbée sera absorbée par la Société Absorbante. Suite à la fusion, la Société Absorbante conservera sa forme de société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 1B, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg et conservera son immatriculation auprès du Registre du Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 175.392. Elle conservera aussi sa dénomination sociale.

Aucune société nouvelle résultera de la Fusion.

**2. Rapport d'échange et montant de toute soulte en espèces (article 261 (2) b) de la Loi).**

Toutes les 920.864 parts sociales émises par la Société Absorbée sont détenues par JPF Dutch B.V. qui est l'associée unique de la Société Absorbée.

Toutes les 20.000 parts sociales émises par la Société Absorbante, sont détenues par la Société Absorbée et sont par conséquent indirectement détenues par JPF Dutch B.V., l'associée unique de la Société Absorbée. Par conséquent, toutes les parts sociales existantes de la Société Absorbante qui sont actuellement détenues par la Société Absorbée seront transférées automatiquement à JPF Dutch B.V. comme conséquence de la Fusion et de la disparition de la Société Absorbée, en vertu de l'Article 274 de la Loi. En conséquence de la Fusion, qui entraînera une transmission de patrimoine à titre universel, toutes les 920.864 parts sociales de la Société Absorbée seront annulées en vertu des dispositions de l'Article 49 (3) de la Loi.

A l'occasion de la Fusion, tous les actifs et passifs de la Société Absorbée seront transférées et contribuées par JPF Dutch B.V., associée unique de la Société Absorbée à la Société Absorbante. Par conséquent, le capital de la Société Absorbante sera augmenté d'un montant égal au capital de la Société Absorbée.

En considération de ladite contribution au capital de la Société Absorbante, la Société Absorbante émettra un certain nombre de parts sociales qui seront souscrites et allouées à JPF Dutch B.V., associée unique de la Société Absorbée. Le nombre de nouvelles parts sociales devant être émises par la Société Absorbante sera déterminé selon les principes soulignés ci-dessous.

Au 31 décembre 2013, la valeur nominale de chaque part sociale de la Société Absorbée a été fixée à la somme de EUR 1. Au 31 décembre 2013, la valeur nominale de chaque part sociale de la Société Absorbante a été fixée à la somme de EUR 1. Sur la base de ces valeurs, le ratio d'échange de chaque part sociale de la Société Absorbée sera de 1 part(s) sociale(s) de la Société Absorbante.

Dans la mesure où la Fusion constitue une transaction intra-groupe et dans la mesure où JPF Dutch B.V. est l'associée unique de la Société Absorbée et sera l'associée unique de la Société Absorbante après la Fusion, la valeur nominale des parts sociales de la Société Absorbée et la valeur nominale identique des parts sociales de la Société Absorbante seront utilisées pour calculer le ratio d'échange. La valeur nominale des parts sociales de chacune de ces sociétés est de un euro par part sociale. Le ratio d'échange sera par conséquent fixé à une part sociale de la Société Absorbante pour une part sociale de la Société Absorbée.

A l'occasion de la Fusion, le capital de la Société Absorbante sera augmenté d'un montant de EUR 920.864 en échange de l'émission de 920.864 nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale de un euro chacune, toutes identiques aux parts sociales existantes de la Société Absorbante. Les 920.864 parts sociales nouvelles seront allouées et souscrites par JPF Dutch B.V., associée unique de la Société Absorbée.

Aucun paiement en espèce additionnel sera effectué.

Après l'augmentation de capital mentionnée ci-dessus, les 20.000 parts sociales de la Société Absorbante, qui étaient auparavant détenues par la Société Absorbée seront annulées et le montant du capital de la Société Absorbante sera réduit d'un montant de EUR 20.000.

**3. Modalités de la remise des parts sociales de la Société Absorbante (Article 261 (2) (c) de la Loi).** Peu après la période d'un mois calculée à partir de la date de la publication de ce Projet de Fusion dans le Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, en vertu des dispositions de l'Article 262 de la Loi, l'associé unique de chaque Sociétés Fusionnantes, adoptera les résolutions nécessaires en rapport avec la réalisation de la Fusion proposée.

Lesdites résolutions seront prises par actes notariés signés en présence d'un notaire à Luxembourg. A ce moment, la Société Absorbée sera dissoute et ses 920.864 parts sociales émises seront annulées et échangées contre 920.864 nouvelles parts sociales à émettre par la Société Absorbante.

**4. Date à compter de laquelle les nouvelles parts sociales donneront droit de participer aux bénéfices dans Société Absorbante (Article 261 (2) (d) de la Loi).** Les associés de la Société Absorbée participeront au bénéfice de la Société Absorbante tel que rapporté dans les comptes intermédiaires de la Société Absorbante pour l'année sociale qui a débuté le 14 mai 2013, à compter de la Date d'Entrée en Vigueur de la Fusion (tel que définie ci-dessous).

**5. Date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée sont considérées, du point de vue comptable, comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante (article 261 (2) e) de la Loi).** Nonobstant la Date d'Entrée en Vigueur de la Fusion, toutes les opérations de la Société Absorbée seront considérées, du point de vue comptable, comme accomplies au nom et pour le compte de la Société Absorbante à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2014.

Tous les profits et pertes réalisés par la Société Absorbée après le 1<sup>er</sup> octobre 2013 seront traités, d'un point de vue comptable, comme générés au nom et pour le compte de la Société Absorbante.

Vis-à-vis des tierces parties, la Société Absorbante reprendra tous les droits et obligations de la Société Absorbée à compter de la Date d'Entrée en Vigueur de la Fusion.

**6. Droits accordés par la Société Absorbante aux associés ayant des droits spéciaux et aux détenteurs d'obligations autres que les parts sociales (article 261 (2) f) de la Loi).** Aucun associé de la Société Absorbante a de droits spéciaux et aucune obligations ont été émises par la Société Absorbante autre que les parts sociales ordinaires.

**7. Avantages particuliers octroyés aux experts indépendants ou aux membres des organes administratifs, de direction, de surveillance ou de contrôle des Sociétés Fusionnantes (Article 261 (2) g) de la Loi).** Aucun bénéfice ou avantage spécial n'a été accordé par aucune des Sociétés Fusionnantes à des experts indépendants ou aux experts indépendants ou aux membres des organes administratifs, de direction, de surveillance ou de contrôle des Sociétés Fusionnantes en accord avec le sens de l'Article 261 (2) g) de la Loi.

**8. Dates des comptes utilisés pour définir les conditions de la Fusion.** Les dates des comptes utilisées pour définir les conditions de la Fusion sont:

Société Absorbante: Les comptes utilisés pour la préparation du présent Projet de Fusion sont établis sur la base d'un état intermédiaire (bilan et compte de résultat) arrêté au 31 décembre 2013 et établis conformément aux règles et principes stipulés à l'Article 267 (1) c) et (2) de la Loi. Dans la mesure où la Société Absorbante a été constituée le 31 janvier 2013, aucun comptes annuels n'ont été préparés et approuvés.

Société Absorbée: Les comptes utilisés pour la préparation du présent Projet de Fusion sont établis sur la base d'un état intermédiaire (bilan et compte de résultat) arrêté au 31 décembre 2013 et établis conformément aux règles et principes stipulés à l'Article 267 (1) c) et (2) de la Loi. Dans la mesure où la Société Absorbante a été constituée le 14 mai 2013, aucun comptes annuels n'ont été préparés et approuvés.

Depuis les états intermédiaires des Sociétés Fusionnantes au 31 décembre 2013, aucun changement significatif susceptible d'avoir une incidence sur la situation financière des Sociétés Fusionnantes n'est intervenu.

**9. Date d'Entrée en Vigueur (273 (3) de la Loi).** Les résolutions liées à la réalisation de la Fusion seront adoptées par la Société Absorbée, comme associé unique de la Société Absorbante et par JPF Dutch B.V. comme associée unique de la Société Absorbée. Lesdites résolutions seront adoptées et prises dans un acte notarié devant être signé devant un notaire au Luxembourg.

Aucune approbation par une autre autorité publique n'est requise.

La Fusion entre la Société Absorbante et la Société Absorbée entrera en vigueur lorsque les résolutions concurrentes liées à la réalisation de la Fusion seront adoptées et prises par actes notariés signés devant un notaire à Luxembourg par l'associé unique de la Société Absorbante et par l'associé unique de la Société Absorbée (ci-après désignée la «Date d'entrée en Vigueur»).

**10. Transmission universelle.** À la Date d'entrée en vigueur de la Fusion,

1. L'ensemble des actifs et passifs de la Société Absorbée seront transférés à la Société Absorbante et deviendront la propriété de cette dernière.

2. La Société Absorbante sera responsable de la totalité du passif de la Société Absorbée.

3. Par effet de la loi, la Société Absorbée cessera d'exister et les 920.864 parts sociales du capital social de la Société Absorbée seront annulées et échangées contre 920.864 parts sociales émises par la Société Absorbante.

4. Par effet de la loi, JPF Dutch B.V., en tant qu'associé unique de la Société Absorbée, deviendra l'associé unique de la Société Absorbante et recevra les 920.864 nouvelles parts sociales devant être émises par la Société Absorbante.

5. En conséquence de l'apport de toutes les parts sociales existantes émises par la Société Absorbante, détenues par la Société Absorbée, au capital de la Société Absorbante, lesdites parts sociales seront annulées et le capital de la Société Absorbante sera réduit en conséquence.

6. La Société Absorbée transmettra à la Société Absorbante les originaux de tous ses documents constitutifs, actes, amendements, contrats/accords et documentation relative aux opérations de toutes sortes, ainsi que la comptabilité et les archives afférentes et tous autres documents comptables, tous titres de propriété, les documents relatifs aux opérations

exécutées, les titres et les contrats, les archives, les justificatifs et tout autre document relatif aux actifs et aux droits, existants à la Date d'Entrée en Viguer.

**11. Droits des créanciers (Article 268 de la Loi).** Les modalités de réalisation des droits des créanciers des Sociétés Fusionnantes peuvent être résumés comme suit:

En vertu du droit luxembourgeois, les créanciers des Sociétés Fusionnantes dont les droits sont antérieurs à la publication au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, des actes enregistrant les résolutions adoptées par l'associé de chacune des Sociétés Fusionnantes, peuvent, nonobstant toute disposition contraire, dans les deux mois à compter de la date de publication, demander au président de la chambre du tribunal d'arrondissement traitant des affaires commerciales du district dans lequel le débiteur est situé et statuant en urgence, d'obtenir une garantie en vue de garantir le paiement de leurs créances, échues ou non, si la situation financière de la Société Absorbante après la Fusion justifie une telle mesure.

Une information détaillée sur les procédures susvisées peut être obtenue gracieusement par les créanciers des Sociétés Fusionnantes aux adresses suivantes:

Pour la Société Absorbante:

1B, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Pour la Société Absorbée:

11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg

**12. Statuts de la Société Absorbante.** La Fusion est une fusion par absorption à l'issue de laquelle aucune société nouvelle ne sera constituée. Les statuts de la Société Absorbante ne nécessitent aucune modification en rapport avec la Fusion. Les statuts de la Société Absorbante ne seront en conséquence pas modifiés.

**13. Rapport de gestion (Article 265 de la Loi).** JPF Dutch B.V., agissant en sa qualité d'associé unique de la Société Absorbée et à son tour, la Société Absorbée, agissant en sa qualité d'associée unique de la Société Absorbante, ont décidé, par résolutions écrites, de renoncer au rapport spécial du conseil de gestion commentant le projet de Fusion, tel que prévu par l'Article 265 (3) de la Loi.

**14. Rapport d'Audit (Article 266 de la Loi).** JPF Dutch B.V., agissant en sa qualité d'associé unique de la Société Absorbée et à son tour, la Société Absorbée, agissant en sa qualité d'associée unique de la Société Absorbante, ont décidé, par résolutions écrites, de renoncer au rapport spécial d'un réviseur d'entreprise indépendant commentant le projet de Fusion, tel que prévu par l'Article 266 (5) de la Loi.

**15. Disponibilité de la documentation relative à la Fusion aux sièges sociaux des Sociétés Fusionnantes (Article 267 (1) et (3) de la Loi).** Les documents suivants seront mis à disposition pour inspection au siège social de chacune des Sociétés Fusionnantes au moins un mois avant la date d'Entrée en Viguer de la Fusion.

1. le présent Projet de Fusion
2. les états intérimaires de chacune des Sociétés Fusionnantes au 31 décembre 2013 respectivement
3. la notification du Projet de Fusion aux représentants des employés de la Société Absorbante
4. le renoncement de JPF Dutch B.V. et de JPF Luxembourg Holding au rapport spécial du conseil de gestion
5. le renoncement de JPF Dutch B.V. et de JPF Luxembourg Holding au rapport spécial du réviseur d'entreprise indépendant

Des copies intégrales ou partielles de ces documents peuvent être obtenues, sur demande et gratuitement, par l'associé de chacune des Sociétés Fusionnantes.

**16. Coûts et frais.** Tous les coûts et frais relatifs à la Fusion et à la mise en oeuvre du présent Projet de Fusion seront supportés par la Société Absorbante.

**17. Invalidité d'une disposition de ce Projet de Fusion.** Si une disposition du présent Projet de Fusion est inapplicable ou devient illégale par conséquence d'une disposition statutaire, cette inapplicabilité ou illégalité n'affectera en aucun cas la validité des autres dispositions du Projet de Fusion. Dans telle éventualité, les Sociétés Fusionnantes s'engagent à remplacer les dispositions inapplicables ou invalides par de nouvelles dispositions aussi proches que possible des fondements économiques des dispositions inapplicables ou invalides. La présente disposition s'appliquera également à toute éventuelle omission découverte au cours de l'exécution du Projet de Fusion.

Ce Projet de Fusion est établi, en original, pour être déposé au Registre du commerce et des sociétés de Luxembourg et publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, conformément aux articles 9 et 262 de la Loi.

Le présent Projet de Fusion est établi en langue anglaise suivie d'une version française. En cas d'incohérence entre les versions anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

New Delhi, 21-02-2014.

*Le conseil de gérance de Jindal Films Europe S.à r.l.*  
Corinne Heiter / Paul Griffith / Sanjeev Aggarwal  
Gérant / Gérant / Gérant

25/02/2014.

*Le conseil de gérance de JPF Luxembourg Holding S.à r.l.*  
Matthijs Bogers / Julien François / Rathi Binod Pal  
Gérant de Classe A / Gérant de Classe A / Gérant de Classe B

Référence de publication: 2014032331/494.

(140036508) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 février 2014.

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

**Capital social: EUR 12.600,00.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 173.474.

In the year two thousand and thirteen, on the 12<sup>th</sup> of December.

Before Us, Maître Blanche MOUTRIER, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

MONUMENT TRUSTEES LIMITED a limited liability company having its registered office at 57, Herbert Lane, IRL-Dublin 2 (Ireland), registered with the Companies Registration Office Dublin under number 345558,

hereby represented by Mr. Sébastien SCHAACK, residing professionally in Luxembourg, 19-21, Boulevard du Prince Henri, by virtue of proxy established under private seal.

The said proxy, signed *ne varietur* by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

The appearing party is the sole shareholder of the company Halfields S.à r.l., a private limited liability company ("société à responsabilité limitée"), having its registered office in 19-21, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, registered with the Luxembourg register of commerce and companies ("registre de commerce et des sociétés de Luxembourg") under number B 173474, and having a share capital amounting to twelve thousand five hundred Euro (EUR 12.500.-)

The Company has been incorporated pursuant to a deed of Maître Henri Beck, notary residing in Echternach on December 5, 2012, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 172 dated January 24, 2013. The articles of association of the Company (the Articles) have not been amended since then.

Such appearing party, represented as stated here above, representing the entire capital of the Company, requested the undersigned notary to draw up as follows:

That the Agenda of the meeting is the following:

*Agenda*

1. Amendment of the article 2 of the Articles of Association of the Company.

" **Art. 2. Object.** The Company's object is to carry out, in Luxembourg or abroad, one single investment consisting in the acquiring of one (1) portfolio of maximum no. 3.170.000 green certificates (certificati verdi) (the Portfolio) its management, resale, (if any) and redemption.

For the purposes laid down above, the Company may borrow the necessary funds in any form, except by way of public offer, for an overall amount necessary to carry out its activity.

For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial activities towards the public without having obtained the requisite authorization.

The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investment efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

The Company may carry out any commercial or industrial operation and any transaction which, directly or indirectly, favours or relates to the investment in the Portfolio.

The company may grant security in whatever form for its obligations and liabilities.

The shareholders will take all the necessary steps to dissolve and liquidate the Company once the Portfolio has been redeemed and any loan granted to the Company in connection with the Portfolio has been reimbursed."

2. Amendment to article 13 of the Articles which shall henceforth read as follows:

" **Art. 13. Meetings of the Board of Managers.** The meetings of the board of managers are held within the Grand Duchy of Luxembourg.

The board of managers may elect a chairman from among its members. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by election among the/those managers present at the meeting.

The board of managers may elect a secretary from among its members.

A manager may be represented by another member of the board of managers.

The meetings of the board of managers may be convened by any two managers by any means of communication including telephone or email, provided that it contains a clear indication of the agenda of the meeting. The board of managers may validly debate without prior notice if all the managers are present or represented.

The board of managers can only validly debate and make decisions if all of its members are present or represented by proxies. Any decisions made by the board of managers shall require the unanimous vote of its members present or represented.

In case of a conflict of interest as defined in article 15 hereafter, the quorum requirement shall apply and for this purpose the conflicting status of the affected manager(s) is disregarded.

One or more managers may participate in a meeting by means of a conference call or by any similar means of communication initiated from Luxembourg enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate and deliberate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all members having participated.

A written decision, signed by all managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the board of managers, which was duly convened and held.

Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all members of the board of managers."

3. Amendment to article 11 of the Articles which shall henceforth read as follows:

" **Art. 11. Powers of the Manager(s).** In dealing with third parties, the manager or the board of managers will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object and provide that the terms of this article shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager or the board of managers.

The Company shall also be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom special powers have been delegated by the board of managers.

The green certificate of the Portfolio shall only be sold, exchanged, pledged or disposed of with the joint authorization of all managers of the board and all the shareholders attending the general meeting of shareholders taken in accordance with article 18. paragraph 2 of these Articles.

Once the Shareholders have approved the redemption of the Portfolio, the Green Certificates can no longer be sold, transferred or disposed of other than for the purpose of such redemption.

The Company shall be bound towards third parties by the signature of its sole manager or, in case of plurality of managers, by the signature of all the managers.

4. Increase of the subscribed share capital of the Company by an amount of 100,- EUR so as to raise it from its current amount of 12.500,- EUR to the amount of 12.600,- EUR by issuance of 100 new shares without nominal value, by a contribution in cash;

5. Waiver by the shareholders of the Company of their preferential right of subscription related to the increase in share capital;

6. Subscription by Private Trustees SA, a limited Company under the law of Luxembourg and registered with the Trade and Companies Register in Luxembourg under number B 74700, acting as trustee of Halfelds II Trust located at 92, rue de Bonnevoie L-1260 Luxembourg, of the 100 new shares of the Company and payment by a contribution in cash;

7. Amendment of article 6 paragraph 1 of the by-laws of the Company so as to reflect the decisions taken;

8. Miscellaneous.

The sole shareholder of the Company then takes the following resolutions:

*First resolution*

The participants decide to amend article 2 of the Articles of Association. The article 2 will now read as follow:

" **Art. 2. Object.** The Company's object is to carry out, in Luxembourg or abroad, one single investment consisting in the acquiring of one (1) portfolio of maximum no. 3.170.000 green certificates (certificati verdi) (the Portfolio) its management, resale (if any) and redemption.

For the purposes laid down above, the Company may borrow the necessary funds in any form, except by way of public offer, for an overall amount necessary to carry out its activity.

For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial activities towards the public without having obtained the requisite authorization.

The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investment efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

The Company may carry out any commercial or industrial operation and any transaction which, directly or indirectly, favours or relates to the investment in the Portfolio.

The company may grant security in whatever form for its obligations and liabilities.

The shareholders will take all the necessary steps to dissolve and liquidate the Company once the Portfolio has been redeemed and any loan granted to the Company in connection with the Portfolio has been reimbursed."

*Second resolution*

The participants decide to amend article 13 of the Articles of Association. The article 13 will now read as follow:

" **Art. 13. Meetings of the Board of Managers.** The meetings of the board of managers are held within the Grand Duchy of Luxembourg.

The board of managers may elect a chairman from among its members. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by election among the/those managers present at the meeting.

The board of managers may elect a secretary from among its members.

A manager may be represented by another member of the board of managers.

The meetings of the board of managers may be convened by any two managers by any means of communication including telephone or email, provided that it contains a clear indication of the agenda of the meeting. The board of managers may validly debate without prior notice if all the managers are present or represented.

The board of managers can only validly debate and make decisions if all of its members are present or represented by proxies. Any decisions made by the board of managers shall require the unanimous vote of its members present or represented.

In case of a conflict of interest as defined in article 15 hereafter, the quorum requirement shall apply and for this purpose the conflicting status of the affected manager(s) is disregarded.

One or more managers may participate in a meeting by means of a conference call or by any similar means of communication initiated from Luxembourg enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate and deliberate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all members having participated.

A written decision, signed by all managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the board of managers, which was duly convened and held.

Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all members of the board of managers."

*Third resolution*

The participants decide to amend article 11 of the Articles of Association. The article 11 will now read as follow:

" **Art. 11. Powers of the Manager(s).** In dealing with third parties, the manager or the board of managers will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object and provide that the terms of this article shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager or the board of managers.

The Company shall also be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom special powers have been delegated by the board of managers.

The green certificate of the Portfolio shall only be sold, exchanged, pledged or disposed of with the joint authorization of all managers of the board and all the shareholders attending the general meeting of shareholders taken in accordance with article 18. paragraph 2 of these Articles.

Once the Shareholders have approved the redemption of the Portfolio, the Green Certificates can no longer be sold, transferred or disposed of other than for the purpose of such redemption.

The Company shall be bound towards third parties by the signature of its sole manager or, in case of plurality of managers, by the signature of all the managers."

*Fourth resolution*

The General Meeting resolved to increase the subscribed share capital of the Company by an amount of 100,- EUR so as to raise it from its current amount of 12.500,- EUR to the amount of 12.600,- EUR by issuance of 100 new shares without nominal value, by a contribution in cash.

*Fifth resolution*

The General Meeting acknowledged and accepted the waiver by the other shareholders of the Company than Private Trustees SA, a limited Company under the law of Luxembourg and registered with the Trade and Companies Register in Luxembourg under number B 74700, acting as trustee of Halfields II Trust located at 92, rue de Bonnevoie, L-1260 Luxembourg, of their preferential right of subscription related to the increase in share capital of the Company.

*Sixth resolution*

The 100 new shares of the Company without nominal value have been subscribed and entirely paid up by Private Trustees SA, a limited Company under the law of Luxembourg and registered with the Trade and Companies Register in Luxembourg under number B 74700, acting as trustee of Halfields II Trust located at 92, Rue de Bonnevoie L-1260 Luxembourg, prenamed by a contribution in cash, hereby represented by Mr. Sébastien SCHAACK, residing professionally in Luxembourg, 19-21, Boulevard du Prince Henri, by virtue of proxy established under private seal.

The said proxy, signed ne varietur by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Evidence of such contribution has been given to the undersigned notary by a bank certificate, so that the amount of 100,-eur is as of now available to the Company.

Said bank certificate will remain attached to the present deed.

*Seventh resolution*

As a consequence of the foregoing resolutions, the General Meeting resolved to amend article 6 paragraph 1 of the by-laws of the Company which will now be read as follows:

" **Art. 6. Subscribed Capital.** The share capital of the Company is set at twelve thousand six hundred euro (EUR 12.600.-) represented by twelve thousand six hundred (12,600) shares without nominal value, entirely paid in.

*Expenses*

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company are estimated at € 1,700.-.

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

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

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

The document having been read to the appearing party's holder, in its above stated capacity, known to the notary by her surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us, notary, this original deed.

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille treize, le douze décembre.

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

**A COMPARU:**

MONUMENT TRUSTEES LIMITED S.à r.l.", une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 57, Herbert Lane, IRL-Dublin 2 (Irlande) enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Dublin sous le numéro 345558,

ici représentée par Monsieur Sébastien SCHAACK, avec adresse professionnelle à Luxembourg, 19-21, Boulevard du Prince Henri, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée au présent acte pour être formalisée avec celui-ci.

La comparante est l'associé unique de la société Halfields S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social à 19-21, Boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg, immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 173474, et ayant un capital social de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500.-).

La société a été constituée par acte reçu par Maître Henri Beck, notaire de résidence à Echternach, en date du 5 décembre 2012, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations sous le numéro 172 du 24 janvier 2013. Les statuts de la société n'ont pas été modifiés.

Lequel comparant représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'acter:

Que l'ordre du jour du présent meeting est:

*Agenda*

1. Modification de l'article 2 des Statuts de la société.

2. « **Art. 2. Objet.** La Société a pour objet d'effectuer, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, un investissement unique qui consiste en l'acquisition d'un (1) portefeuille composé de 3.170.000 certificats verts (certificati verdi) au maximum (ci après dénommé le "Portefeuille"), à gérer, revendre et racheter (le cas échéant) ce portefeuille.

Dans le cadre de l'objet exposé ci-avant, la Société peut emprunter les fonds nécessaires sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique, pour un montant global jugé nécessaire pour la réalisation de son objet. Dans le but de dissiper tout doute, la Société s'abstient de réaliser des activités financières réglementées à destination du public sans avoir obtenu au préalable l'autorisation requise.

La Société peut employer toutes les techniques, tous les moyens et instruments légaux pour gérer son investissement de façon rentable et se protéger contre les risques liés au crédit, à l'exposition à l'échange de devises, aux taux d'intérêts et à tout autre risque.

La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales ou industrielles ainsi que toutes transactions qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à l'investissement dans le Portefeuille.

La Société peut concéder des sûretés sous n'importe quelle forme que ce soit pour ses obligations et ses dettes.

Les associés prennent toutes les mesures nécessaires pour dissoudre et liquider la Société dès que le Portefeuille est racheté et que tout prêt en relation avec le Portefeuille accordé à la Société est remboursé. "

3. Modification de l'article 13 des Statuts de la société.

« **Art. 13. Réunions du Conseil de Gérance.** Les réunions du Conseil de gérance se tiennent au Grand-Duché de Luxembourg.

Le Conseil de Gérance peut choisir un président parmi ses membres. En cas d'absence du président, son remplaçant est désigné par le(s) gérant(s) présent(s) à la réunion.

Le conseil de gérance peut choisir un secrétaire parmi ses membres.

Un gérant peut être représenté par un autre membre du conseil de gérance.

Les réunions du conseil de gérance peuvent être convoquées par deux autres gérants suivant n'importe quel moyen de communication, en ce inclus le téléphone ou le courrier électronique, pour autant que l'ordre du jour de la réunion soit clairement mentionné. Le conseil de gérance peut valablement délibérer sans notification préalable si l'ensemble des gérants est présent ou représenté.

Le conseil de gérance peut valablement délibérer et prendre des décisions uniquement si tous ses membres sont présents ou représentés par des mandataires. Toute décision prise par le conseil de gérance exige le vote unanime de ses membres présents ou représentés.

En cas de conflit d'intérêts visé à l'article 15 des présentes, la condition de quorum s'applique, et à cet effet, la situation conflictuelle du ou des gérants concernés n'est pas prise en compte.

Tout gérant de la Société peut participer à une réunion par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication initié à partir du Luxembourg, grâce auquel plusieurs personnes participant à la réunion peuvent communiquer de façon simultanée et valablement délibérer. La participation à une réunion de ce type équivaudra à une participation en personne à la réunion. Cette décision peut être inscrite dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu signé par tous les membres ayant participé à cette décision.

Toute décision écrite qui est signée par tous les gérants a la même validité et force que si elle est adoptée lors d'une réunion du conseil de gérance qui est valablement convoquée et s'est régulièrement tenue.

Cette décision peut être inscrite dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu signé par tous les membres du conseil de gérance.

3. Modification de l'article 11 des statuts de la société.

« **Art. 11. Pouvoirs du ou des gérants.** Dans ses rapports avec les tiers, le gérant ou le conseil de gérance dispose des pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société dans toutes les circonstances et pour dresser et ratifier tous les actes et opérations conformes à l'objet social de la Société, pour autant que les dispositions contenues dans le présent article aient été respectées.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du conseil de gérance.

Une fois que les associés ont approuvé le rachat des certificats, les certificats ne peuvent plus être vendus, transférés ou cédés autres que pour la vue de ce rachat.

Les certificats du Portefeuille peuvent uniquement être vendus, échangés nantis ou rachetés si l'autorisation conjointe (i) de l'assemblée générale des associés est prise en conformité avec l'article 18 paragraphe 2 des présents statuts. Vis-à-vis des tiers, la Société est valablement engagée par la signature de son gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature de l'ensemble des gérants.

La Société est également engagée à l'égard des tiers par (i) la signature de toute personne à qui certains pouvoirs spéciaux ont été délégués par le conseil de gérance.»

4. Augmentation du capital social souscrit de la Société à concurrence d'un montant de 100,- EUR pour le porter de son montant actuel de 12.500,- EUR au montant 12.600,- EUR par l'émission de 100 nouvelles parts sociales, sans désignation de valeur nominale, par un apport en numéraire;

5. Renonciation par les associés de la Société à leur droit de souscription préférentiel relatif à l'augmentation de capital;

6. Souscription par Private Trustees SA, a limited Company constituée sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 74700, agissant en sa qualité de trustee de Halfields II Trust located at 92, Rue de Bonnevoie L-1260 Luxembourg, des 100 nouvelles parts sociales de la Société et libération par un apport en numéraire;

7. Modification de l'article 6 alinéa 1 des statuts de la Société afin de refléter les décisions prises;

8. Divers.

L'associé unique de la Société prend ensuite les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Les comparants décident de modifier l'article 2 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 2. Objet social.**

4. La Société a pour objet d'effectuer, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, un investissement unique qui consiste en l'acquisition d'un (1) portefeuille composé de 3.170.000 certificats verts (certificati verdi) au maximum (ci après dénommé le "Portefeuille"), à gérer, revendre et racheter (le cas échéant), ce portefeuille.

Dans le cadre de l'objet exposé ci-avant, la Société peut emprunter les fonds nécessaires sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique, pour un montant global jugé nécessaire pour la réalisation de son objet. Dans le but de dissiper tout doute, la Société s'abstient de réaliser des activités financières réglementées à destination du public sans avoir obtenu au préalable l'autorisation requise.

La Société peut employer toutes les techniques, tous les moyens et instruments légaux pour gérer son investissement de façon rentable et se protéger contre les risques liés au crédit, à l'exposition à l'échange de devises, aux taux d'intérêts et à tout autre risque.

La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales ou industrielles ainsi que toutes transactions qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à l'investissement dans le Portefeuille.

La Société peut concéder des sûretés sous n'importe quelle forme que ce soit pour ses obligations et ses dettes.

Les associés prennent toutes les mesures nécessaires pour dissoudre et liquider la Société dès que le Portefeuille est racheté et que tout prêt en relation avec le Portefeuille accordé à la Société est remboursé.»

*Deuxième résolution*

Les comparants décident de modifier l'article 13 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:

" **Art. 13. Réunions du Conseil de Gérance.** Les réunions du Conseil de gérance se tiennent au Grand-Duché de Luxembourg.

Le Conseil de Gérance peut choisir un président parmi ses membres. En cas d'absence du président, son remplaçant est désigné par le(s) gérant(s) présent(s) à la réunion.

Le conseil de gérance peut choisir un secrétaire parmi ses membres.

Un gérant peut être représenté par un autre membre du conseil de gérance.

Les réunions du conseil de gérance peuvent être convoquées par deux autres gérants suivant n'importe quel moyen de communication, en ce inclus le téléphone ou le courrier électronique, pour autant que l'ordre du jour de la réunion soit clairement mentionné. Le conseil de gérance peut valablement délibérer sans notification préalable si l'ensemble des gérants est présent ou représenté.

Le conseil de gérance peut valablement délibérer et prendre des décisions uniquement si tous ses membres sont présents ou représentés par des mandataires. Toute décision prise par le conseil de gérance exige le vote unanime de ses membres présents ou représentés.

En cas de conflit d'intérêts visé à l'article 15 des présentes, la condition de quorum s'applique, et à cet effet, la situation conflictuelle du ou des gérants concernés n'est pas prise en compte.

Tout gérant de la Société peut participer à une réunion par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication initié à partir du Luxembourg, grâce auquel plusieurs personnes participant à la réunion peuvent communiquer de façon simultanée et valablement délibérer. La participation à une réunion de ce type équivaudra à une participation en personne à la réunion. Cette décision peut être inscrite dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu signé par tous les membres ayant participé à cette décision.

Toute décision écrite qui est signée par tous les gérants a la même validité et force que si elle est adoptée lors d'une réunion du conseil de gérance qui est valablement convoquée et s'est régulièrement tenue.

Cette décision peut être inscrite dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu signé par tous les membres du conseil de gérance.

#### Troisième résolution

Les comparants décident de modifier l'article 11 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 11. Pouvoir du/des Gérant (s).** Dans ses rapports avec les tiers, le gérant ou le conseil de gérance dispose des pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société dans toutes les circonstances et pour dresser et ratifier tous les actes et opérations conformes à l'objet social de la Société, pour autant que les dispositions contenues dans le présent article aient été respectées.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du conseil de gérance.

La Société est également engagée à l'égard des tiers par (i) la signature de toute personne à qui certains pouvoirs spéciaux ont été délégués par le conseil de gérance.

Les certificats verts du Portefeuille peuvent uniquement être vendus, échangés, nantis ou rachetés si l'autorisation conjointe du conseil de gérance et des associés présents à l'assemblée générale des associés est prise en conformité avec l'article 18 paragraphe 2 des présents statuts.

Une fois que les associés ont approuvé le rachat du portefeuille, les certificats verts ne peuvent plus être vendus, transférés ou cédés autres que pour la vue de ce rachat.

Vis-à-vis des tiers, la Société est valablement engagée par la signature de son gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature de l'ensemble des gérants.

#### Quatrième résolution

L'Assemblée Générale a décidé d'augmenter le capital social souscrit de la Société à concurrence d'un montant de 100,- EUR pour le porter de son montant actuel de 12.500,- EUR au montant de 12.600,- EUR par l'émission de 100 nouvelles parts sociales. Sans désignation de valeur nominale, par un apport en numéraire.

#### Cinquième résolution

L'Assemblée Générale a pris acte et accepté la renonciation de l'associé de la Société autres que Private Trustees SA, a limited Company constituée sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 74700, agissant en sa qualité de trustee de Halfields II Trust located at 92, rue de Bonnevoie L-1260 Luxembourg, à son droit de souscription préférentiel relatif à l'augmentation de capital.

#### Sixième résolution

Les 100 nouvelles parts sociales de la Société sans désignation de valeur nominale ont été souscrites et entièrement libérées par Private Trustees SA, a limited Company constituée sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 74700, agissant en sa qualité de trustee de Halfields II Trust located at 92, Rue de Bonnevoie L-1260 Luxembourg, prénommée par un apport en numéraire, ici représentée par Monsieur Sébastien SCHAACK, avec adresse professionnelle à Luxembourg, 19-21, Boulevard du Prince Henri, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée au présent acte pour être formalisée avec celui-ci.

La preuve de la contribution a été donnée au notaire par un certificat de blocage des fonds, de sorte que le montant de 100,-EUR est à présent à la disposition de la Société.

Ledit certificat restera attaché au présent acte.

#### Septième résolution

Suite aux résolutions qui précèdent, l'assemblée générale décide de modifier l'article 6 alinéa 1 des statuts de la Société pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

" **Art. 6. Capital souscrit.** Le capital social de la Société est fixé à douze mille six cents euros (12.600,- EUR) représenté par douze mille six cents (12.600) parts sociales, sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.

#### Frais estimatifs

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge sont estimés à € 1.700.-.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, constate que le comparant a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française.

A la requête dudit comparant, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte française, le texte anglais fera foi.

DONT ACTE, passe à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire du comparant, il a signé avec le notaire instrumentant la présente minute.

Signé: SCHAACK Sébastien, MOUTRIER Blanche.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 13 décembre 2013. Relation: EAC/2010/16407. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): A. Santioni.

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

Esch-sur-Alzette, le 16/12/2013.

Référence de publication: 2014005351/374.

(140005071) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2014.

### **Quilvest AM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1445 Luxembourg, 7, rue Thomas Edison.

R.C.S. Luxembourg B 183.533.

### STATUTES

In the year two thousand thirteen, on the twenty-seventh December.

Before the undersigned, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

#### THERE APPEARED:

Quilvest Wealth Management S.A., a public limited liability company ("société anonyme" or "S.A.") (the "Company"), governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, in particular, the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time, having its registered office at 7, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand-Duchy of Luxembourg, incorporated on 3<sup>rd</sup> May 2011 August 2010, published in the Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (the "Mémorial") of 20 August 2011 under number 1914, amended on 13 December 2011, published in the Memorial of 20 January 2012 under number 171, and (amended) on 18 July 2013, published in the Memorial as of 10 September 2013 under number 2213 registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (the "R.C.S.") under number B 161.224,

here represented by Stéphanie Wlodarczak, professionally residing in 7 rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal,

which proxy, initialed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, acting in the above stated capacity, required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a public limited liability company ("société anonyme" or ("S.A.")), the articles of incorporation (the "Articles of Incorporation" or "Articles") of which shall be read as follows:

### **Chapter I. Name - Registered office - Duration - Object - Capital**

#### **Art. 1. Name.**

1.1 There exists a public limited liability company (société anonyme or "S.A. ") under the name of "Quilvest AM S.A." (the "Company"), the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time (the "1915 Law") and the present Articles of Incorporation.

1.2 The Company may have one shareholder (the "Sole Shareholder" or several shareholders (the "Shareholders")).

#### **Art. 2. Registered office.**

2.1 The Company shall have its registered office in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg. The Board of Directors shall have the right to set up offices, administrative centres, branches and subsidiaries wherever it shall see fit, either within or outside the Grand Duchy of Luxembourg.

2.2 The registered office may be transferred to any other place within the commune of Strassen, by decision of the Board of Directors and may be transferred to any other place within the Grand-Duchy of Luxembourg by a decision of the general meeting of Shareholders.

2.3 If and to the extent permitted by law, the Board of Directors may decide to transfer the registered office of the Company to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg. Where the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measure shall have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

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

3.1 The duration of the Company is unlimited.

3.2 The Company may be dissolved at any time by a resolution of the general meeting of Shareholders(s) adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation, as prescribed in Article 17 below.

#### **Art. 4. Corporate object.**

4.1 The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of interests in Luxembourg and foreign companies, in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those interests.

4.2 Subject to the CSSF's prior approval and the applicable laws and regulations, in particular the law of 12 July 2013 relating to alternative investment fund managers as amended from time to time (the "2013 Law"), Chapter XVI "Other management companies" of the Law of 17 December 2010 on undertakings of collective investment, as amended from time to time (the "2010 Law"), the Company may create, administer, manage (as of the relevant date of approval of the Company by the CSSF) alternative investment funds ("AIF's") ("fonds d'investissements alternatifs ("FIA's")) (as defined in the 2013 Law), including compartments thereof, such as (without being limited to):

4.2.1 specialized investment funds ("SIF's") (fonds d'investissements spécialisés ("FIS")) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended for time to time (the "2007 Law"); and/or

4.2.2 investment companies in risk capital (sociétés d'investissement en capital à risque "SICAR's"), governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of 15 June 2004 relating to the investment company in risk capital, as amended from time to time (the "2004 Law"),

4.3 In accordance with Article 5. "Conditions for taking up activities as AIFM" of Chapter 2 "Authorisation of AIFMs" of the 2013 Law, such activities being limited to the activities referred to in Annex I of the 2013 Law.

4.4 The Company may (as of the date of approval of the Company by the CSSF) carry out any activities deemed useful for the accomplishment of its object remaining, however, within the limitations set forth by the 2013 Law and Annex I of the 2013 Law.

#### **Art. 5. Share capital.**

5.1 The subscribed share capital is set at three hundred thousand Euros (EUR 300.000,-) consisting of three hundred (300) shares with a par value of one thousand Euros (EUR 1.000,-) each.

5.2 The authorised share capital is set at (five millions) Euro (EUR 5.000.000) represented by five thousand (5.000) shares with a par value of one thousand (EUR 1.000,-) each.

5.3 The Board of Directors is authorised, during a five (5) year period starting on the date of publication of these Articles in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations to increase the share capital from time to time, in whole or in part, by the issue of further authorized Shares in one or several Classes of Shares.

5.4 Up to the limits of the authorised share capital, the Board of Directors may in its discretion determine the time and the number of the authorised Shares to be issued, the amount of any issue premium, whether and to what extent the new authorised Shares are to be paid up in cash or kind.

5.5 The Board of Directors is authorised to issue further authorised Shares of the Company within the above authorisation without the existing Shareholders having any preferential subscription rights. The Board of Directors may delegate to any duly authorised officer of the Company or to any other duly authorised person the duties of accepting subscriptions and receiving payment for authorised Shares representing part or all of such increases of capital.

5.6 Whenever an increase of issued capital is carried out in accordance with this Article, the Board of Directors shall take steps to amend this Article 5 in order to record the change in the subscribed share capital and authorised Share Capital and the Board of Directors is authorised to take or authorise the steps required for the execution and publication of such amendment in accordance with the Law of 1915.

5.9 The Company may proceed to the repurchase of its own shares within the limits laid down by the 1915 Law.

### **Chapter II. Capital increase, Reduction - Shares - Voting rights**

#### **Art. 6. Capital increase, reduction.**

6.1 The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

#### **Art. 7. Shares.**

7.1 The shares are in registered form. A register of Shareholders will be kept at the registered office of the Company where it will be available for inspection by any Shareholder. Ownership of registered shares will be established by inscription in the said register.

7.2 A transfer of registered shares in accordance with the present Articles of Incorporation shall be carried out by means of a declaration of transfer entered in the said register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their duly authorised representatives.

7.3 The Company may accept and enter in the register a transfer on the basis of correspondence or other documents recording the agreement between the transferor and the transferee. The Company will recognise only one holder per

share. In case a share is held by more than one person, the persons claiming ownership of the share will be required to name one person as the owner of the share vis-a-vis the Company.

7.4 The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to such share until one person has been so designated. The same rule shall apply in the case of a conflict between an usufructuary and a bare owner or between a pledgor and a pledgee. The Company may consider the person in whose name the registered shares are registered in the register of Shareholders as the full owner of such registered shares.

7.5 In the event that a holder of registered shares does not provide an address to which all notices or announcements from the Company may be sent, the Company may permit a note to this effect to be entered into the register of Shareholders and such holder's address will be deemed to be at the registered office of the Company or such other address as may be so entered by the Company from time to time, until a different address shall be provided to the Company by such holder.

7.6 The holder may, at any time, change his address as entered in the register of Shareholders by means of written notification to the registrar.

#### **Art. 8. Voting rights.**

8.1 Each share is entitled to one vote at general meeting of Shareholders, unless otherwise provided by law.

### **Chapter III. Board of directors - Chairman of the board, Day to day management - Meetings of the boards of directors**

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

9.1 The Company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three (3) members who need not be Shareholders of the Company (the "Directors").

9.2 The Directors shall be appointed by the general meeting of Shareholders by a majority of the members present or represented for a period expiring at the next general meeting of Shareholders; provided however always that any Director may be removed with or without cause (ad nutum) by the general meeting of Shareholders by a simple majority vote of the shares votes cast at such general meeting of Shareholders.

9.3 The Directors shall be eligible for reelection. In the case of vacancy in the office of a Director because of death, retirement, resignation, dismissal, removal or otherwise, the remaining Directors may fill such vacancy by way of co-optation on a provisional basis.

#### **Art. 10. Chairman of the Board, day-to-day management.**

10.1 The Board of Directors will appoint a chairman among its members (the "Chairman") and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a Director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the Shareholders.

10.2 The Board of Directors may establish from time to time internal rules, as deemed appropriate.

10.3 The Chairman will generally preside over all meetings of the Board of Directors and of Shareholders. In the absence of the Chairman, either another Director or in case of Shareholder meetings, where no other Director is present, an ad hoc chairman elected by the relevant meeting shall chair the relevant Board of Directors' meeting or the general Shareholders' meeting.

10.4 The Board may delegate the daily management of the business of the Company, as well as the power to represent the Company in its day to day business, to individual Directors, committees or other officers or agents of the Company, who need not be Shareholders. The Board will fix the conditions of appointment and dismissal as well as the remuneration and powers of any person or persons so appointed.

#### **Art. 11. Meetings of the Boards of Directors.**

11.1 The Board of Directors shall meet upon call by the Chairman or any two (2) Directors. Notice of any meeting shall be given by letter, telegram, telephone, facsimile transmission or e-mail advice to each Director wherever practical seventy-two (72) hours before the meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set out in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by telefax message or any other electronic means capable of evidencing such waiver of each Director. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

11.2 The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least half of the Directors are present or represented by another Director as proxy at a meeting of the Board of Directors.

11.3 For the calculation of quorum and majority, the Directors participating at the meeting of the Board of Directors by videoconference or by telecommunication means permitting their identification are deemed to be present.

11.4 Any Director may act at any meeting of the Board by appointing in writing or by telefax message or any electronic means capable of evidencing such appointment, another Director as his proxy. One Director may represent one or more Directors. Any Director may also participate at any meeting of the Board by video conference or any other means of telecommunication permitting the identification of such Director and a meeting of the Board may also be held by way of conference call or similar means of communication. Such means must allow the Director(s) to participate effectively at

such meeting of the Board. The proceedings of the meeting must be retransmitted continuously. Such meeting held at distance by way of such communication means shall be deemed to have taken place at the registered office of the Company.

11.5 Directors may also cast their vote in writing or by telefax or other means capable of evidencing such vote. Decisions of the Board of Directors shall be taken by the majority of the votes of the Directors present or represented at the meeting. The Chairman shall have a casting vote.

11.6 The Board of Directors may also in all circumstances and at any time with unanimous consent pass resolutions by circular means and written resolutions signed by all members of the Board will be as valid and effective as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of the same resolution and may be evidenced by letters, cables or facsimile transmission or such other means capable of evidencing such consent.

#### **Art. 12. Minutes of the Board of Directors.**

12.1 The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed after their approval by the Chairman and the secretary (if any). Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman, any two Directors or by one Director and the secretary (if any).

#### **Art. 13. Powers of the Board of Directors.**

13.1 The Board of Directors is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to authorise and/or perform all acts of management, disposal and administration falling within the purposes of the Company. All powers not expressly reserved by the 1915 Law or by the Articles of the Company to the general meeting of Shareholders shall be within the competence of the Board of Directors.

#### **Art. 14. Binding Signatures.**

14.1 The Company shall be bound by the joint signatures of any two (2) Directors or by the sole or joint signature(s) of any person or persons to whom such signatory power shall have been delegated by the Board of Directors.

#### **Art. 15. Conflict of interest.**

15.1 No contract or other transaction between the Company and any other corporation or entity 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, officer or employee of such other corporation or entity.

15.2 Any Director or officer of the Company who serves as director, officer or employee of any corporation or entity with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not solely by reason of such affiliation with such other corporation or entity be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

15.3 In the event that any Director or officer of the Company shall have a personal interest in any transaction of the Company submitted to the vote of the Board of Directors other than transactions which are part of current operations entered into under normal conditions, conflicting with the interest of the Company, such Director or officer shall make known to the Board of Directors such personal conflicting interest and shall not deliberate or vote on such transaction. Any such transaction shall be reported to the next succeeding meeting of Shareholders.

15.4 In case the Company has a single Director, any such decision shall be mentioned in the decisions' register. The term "personal interest", as used in this Article 15, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving the Company or any subsidiary or affiliate thereof, or such other company or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors at its discretion.

#### **Art. 16. Director's indemnification.**

16.1 Subject to the exceptions and limitations listed below:

- Every person who is, or has been, a Director or officer of the Company shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by law against liability and against all expenses reasonably incurred or paid by him in connection with any claim, action, suit or proceeding which he becomes involved as a party or otherwise by virtue of his being or having been such Director or officer and against amounts paid or incurred by him in the settlement thereof.

- The words "claim", "action", "suit" or "proceeding" shall apply to all claims, actions, suits or proceedings (civil, criminal or otherwise including appeals) actual or threatened and the words "liability" and "expenses" shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgments, amounts paid in settlement and other liabilities.

16.2 No indemnification shall be provided to any Director or officer:

- against any liability to the Company or its Shareholders by reason of willful misfeasance, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his office;

- with respect to any matter as to which he shall have been finally adjudicated to have acted in bad faith and not in the interest of the Company; or

16.3 The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any Director or officer may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such Director or officer and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained

herein shall affect any rights to indemnification to which corporate personnel, including Directors and officers, may be entitled by contract or otherwise under law.

16.4 Expenses in connection with the preparation and representation of a defense of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this Article shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the officer or Director, to repay such amount if it is ultimately determined that he is not entitled to indemnification under this Article 16.

#### **Chapter IV. General meeting of shareholders**

##### **Art. 17. Meeting of Shareholders - General.**

17.1 Any regularly constituted meeting of Shareholders of the Company shall represent the entire body of Shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

17.2 In the case of a Sole Shareholder, such Sole Shareholder assumes all powers conferred to the General Meeting. In these Articles, as long as the Company has only one shareholder decisions taken, or powers exercised, by the General Meeting shall be deemed to be a reference to decisions taken, or powers exercised, by the Sole Shareholder. The decisions taken by the Sole Shareholder are documented by way of minutes.

17.3 The quorum and time required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of Shareholders of the Company, unless otherwise provided herein. A shareholder may act at any meeting of Shareholders by appointing another person as his proxy in writing, by fax, cable, telegram, telex or, provided the genuineness thereof is established, electronic transmission.

17.4 Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of Shareholders duly convened will be passed by a simple majority of the votes cast. Votes cast shall not include votes in relation to shares in respect of which the Shareholders have not taken part in the vote or have abstained or have returned a blank or invalid vote.

17.5 The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by Shareholders for them to take part in any meeting of Shareholders. If all of the Shareholders are present or represented at a meeting of Shareholders and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

#### **Chapter V. Accounting year and supervision**

##### **Art. 18. Annual general meeting of Shareholders.**

18.1 The annual general meeting of Shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the 3<sup>rd</sup> Wednesday of the month of May in each year at 2pm (Luxembourg Time). If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day.

18.2 The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the board of directors, exceptional circumstances so require. Other meetings of Shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

##### **Art. 19. Statutory Auditor.**

19.1 The operations of the Company shall be supervised by an authorised independent auditor ("réviseur d'entreprises agréé") who need not be a Shareholder.

19.2 The authorised independent auditor shall be elected by the annual general meeting of Shareholders for a period expiring at the next general meeting of Shareholders.

19.3 The authorised independent auditor in office may be removed at any time by the Shareholders with or without cause.

##### **Art. 20. Accounting year.**

20.1 The accounting year of the Company shall begin on the first (1<sup>st</sup>) of January of each year and shall end on the thirty first (31<sup>st</sup>) of December of the same year. The accounts of the Company will be drawn up in EUR.

#### **Chapter VI. Allocation of profits**

##### **Art. 21. Allocation of results, legal reserve.**

21.1 The general meeting of Shareholders, upon recommendation of the Board of Directors, will determine how the annual results of the Company will be allocated. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company as stated in the Articles of Incorporation or as increased or reduced from time to time as provided for herein. Interim dividends may be declared and paid by the Board of Directors subject to observing the terms and conditions provided by law.

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

### Chapter VII. Amendments of the articles of incorporation

#### Art. 22. Amendment of the Articles of Incorporation.

22.1 The Articles of Incorporation may be amended from time to time by a resolution of the general meeting of Shareholders subject to the quorum and voting requirements provided for by the 1915 Law.

### Chapter VIII. Liquidation

#### Art. 23. Liquidation of the Company.

23.1 In the event of a dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of Shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

### Chapter IX. Applicable law

#### Art. 24. Governing law.

24.1. All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the 1915 Law, the 2010 Law and the 2013 Law.

#### *Transitory provisions*

The first financial year shall begin on the day of incorporation and ends on the 31<sup>st</sup> December 2014.

The first annual General Meeting of shareholders shall be held in 2015.

#### *Subscription*

The Articles of the Company having thus been established, the above-named parties have subscribed for the shares as follows:

Quilvest Wealth Management S.A. . . . . . 300 Shares

The amount of three hundred thousand Euros (EUR 300.000,-) is at the disposal of the Company. Evidence of the payment of the total subscription price has been given to the undersigned notary.

#### *Statement - Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately EUR 2000 (two thousand).

#### *Attestation*

The Notary acting in this matter declares that he has checked the existence of the conditions set out in Articles 26 of the Law on Commercial Companies and expressly attests that they have been complied with.

#### *First resolutions of the shareholder(s)*

The shareholders have forthwith taken immediately the following resolutions

1. The registered office of the Company is fixed at, 7, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

2. The following persons are named members of the Board of Directors of the Company for a period ending at the general meeting approving the accounts of the financial year ending 31<sup>st</sup> December 2014:

NAME	ADDRESS
- Mr Stéphane CHRÉTIEN	Professionally residing in 243 Boulevard Saint Germain, F-75007 Paris, France.
- Mr Philippe MONTI	Professionally residing in 23 Stockerstrasse, CH-8027 Zürich, Switzerland.
- Mr Xavier LEROY	Professionally residing in 243 Boulevard Saint Germain, F-75007 Paris, France.
- Mr Jose Luis VELASCO	Professionally residing in 7 rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg

3. The following entity is appointed as authorised independent auditor ("réviseur d'entreprises agréé") of the Company for a term to end at the general meeting resolving on the 2014 accounts:

- KPMG Audit S.à.r.l.	9 Allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
-----------------------	--

Whereof, the present deed was drawn up in Luxembourg, at the date stated at the beginning of this document.

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

After reading and interpretation to the appearing person, said appearing person signed together with the notary the present deed.

### Suit la version française de ce qui précède:

L'an deux mille treize, le vingt-sept décembre.

Par-devant Maître Martine Schaeffer, notaire résident à 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

#### A COMPARU:

Quilvest Wealth Management S.A., une société anonyme ou "S.A.", avec siège social au 7, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg,

représentée par Stéphanie Wlodarczak, résidant professionnellement au 7 rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé,

laquelle, paraphée "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Laquelle partie comparante, agissant en sa qualité, a requis du notaire de dresser les Statuts suivants (les «Statuts») d'une société anonyme («S.A.») qu'elle déclare constituer:

### Chapitre I<sup>er</sup> . Dénomination - Durée - Siège - Objet - Capital

#### Art. 1<sup>er</sup> . Dénomination.

1.1 Il existe une société en la forme de société anonyme («S.A.») sous la dénomination «Quilvest AM S.A.» (la «Société»), régie par la, la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre (la «Loi sur les Sociétés Commerciales»), et par les présents Statuts.

1.2 La Société peut avoir un actionnaire unique ("Actionnaire Unique") ou plusieurs actionnaires (les «Actionnaires»).

#### Art. 2. Siège social.

2.1 Le siège social de la Société est établi à la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être créé, par simple décision du Conseil d'Administration, des bureaux, centres administratifs, filiales ou succursales partout où il l'estimera opportun, tant au le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

2.2 Le siège social peut être transféré à l'intérieur de la Ville de Luxembourg par décision du Conseil d'Administration et peut être transféré à l'intérieur du Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'assemblée générale des Actionnaires. Si et dans la mesure permise par la loi, le Conseil d'Administration peut décider de transférer le siège social à une autre adresse au Grand-Duché de Luxembourg.

2.3 Au cas où le Conseil d'Administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle nonobstant ce transfert provisoire de son siège social restera luxembourgeoise.

#### Art. 3. Durée.

3.1 La Société est établie pour une durée illimitée.

3.2 La Société peut être dissoute à tout moment par une résolution de l'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires adoptée dans la forme exigée pour la modification des Statuts, ainsi qu'il est précisé à l'Article 17 ci-après.

#### Art. 4. Objet de la société.

4.1 L'objet social de la Société est l'accomplissement de toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, sous quelque forme que ce soit, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

4.2 Sous réserve de l'accord préalable de la CSSF et conformément aux lois et règlements applicables, en particulier la loi du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs telle que modifiée de temps à autre (la «Loi de 2013»), le Chapitre 16 "Des autres sociétés de gestion" de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée de temps à autres (la "Loi de 2010"), l'objet de la Société est la constitution et la gestion de fonds d'investissement alternatifs («FIA's») (tels que définis dans la Loi de 2013), ainsi que leur compartiments, notamment

4.2.1 des fonds d'investissement spécialisés («FIS») établis conformément aux lois applicables au Grand Duché de Luxembourg, notamment la loi du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés, telle que modifiée de temps à autre (la «Loi FIS»),

4.2.2 des sociétés d'investissement en capital à risque ("SICAR's"), établies conformément aux lois applicables au Grand Duché de Luxembourg, notamment la loi du 15 juin 2004 relative à la société d'investissement en capital à risque, telle que modifiée de temps à autre (la «Loi de 2004»).

4.3 Conformément à l'article 5 du chapitre 2 de la loi de 2013, dans les limites des activités prévues à l'Annexe I de la Loi de 2013.

4.4 La Société peut (sous réserve de l'accord préalable de la CSSF) exercer toutes activités jugées utiles à l'accomplissement de son objet tout en restant cependant dans les limites de la Loi de 2013 ainsi que des activités prévues par l'Annexe I de la Loi de 2013.

#### **Art. 5. Capital de la Société.**

5.1 Le capital émis par la Société est fixé à trois cent mille euros (EUR 300.000,-) représenté par trois cent (300) actions ayant chacune une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-).

5.2 Le capital autorisé de la Société est fixé à cinq millions d'euros (EUR 5.000.000,-) représenté par cinq mille (5.000) actions ayant chacune une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-).

5.3 Le Conseil d'Administration est autorisé, pendant une période de cinq (5) années à compter de la date de publication des présents Statuts dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations à augmenter le capital social souscrit de temps à autre en tout ou en partie par l'émission de nouvelles actions dans une ou plusieurs Classes d'Actions.

5.4 Le Conseil d'Administration peut, à sa discrétion, dans les limites du Capital autorisé, déterminer le moment et le nombre d'Actions devant être émises, le montant de toute prime d'émission, si et dans quelle mesure les nouvelles Actions devront être libérées en numéraire ou en nature.

5.5 Le Conseil d'Administration pourra également émettre ces nouvelles Actions dans les limites de l'autorisation ci-dessus, sans que les actionnaires n'aient un droit de souscription préférentiel. Le Conseil d'Administration peut déléguer à tout fondé de pouvoir de la Société dûment habilité ou à toute autre personne dûment habilitée la tâche d'accepter les souscriptions et de recevoir les paiements pour les Actions autorisées représentant une partie ou l'intégralité de ces augmentations de capital.

5.6 Lorsqu'une augmentation du capital a lieu conformément au présent Article, le Conseil d'administration doit faire le nécessaire pour modifier le présent Article 5 en vue de prendre acte du changement du Capital Souscrit et du Capital autorisé et le Conseil d'Administration est autorisé à prendre toutes les mesures requises pour l'exécution et la publication de cette modification conformément à la Loi de 1915.

5.9 La Société pourra racheter ses propres actions conformément à la loi.

### **Chapitre II. Augmentation, Réduction de capital - Actions de la société - Droit de vote**

#### **Art. 6. Augmentation, réduction de capital.**

6.1 Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des Actionnaires prise conformément aux dispositions exigées pour la modification des Statuts.

#### **Art. 7. Les actions de la société.**

7.1 Les actions sont uniquement des actions nominatives. Un registre des Actionnaires sera conservé au siège social de la Société où il sera disponible pour consultation par tout Actionnaire. La propriété des actions nominatives sera établie par inscription dans ce registre.

7.2 Un transfert des actions nominatives conformément aux présents Statuts est effectué par déclaration de transfert inscrite dans ce registre, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leurs mandataires justifiant des pouvoirs requis.

7.3 La Société peut accepter et inscrire dans ce registre un transfert sur base de correspondance ou d'autres documents établissant l'accord entre le cédant et le cessionnaire. La Société ne reconnaîtra qu'un détenteur par action. Dans le cas où une action est détenue par plus d'une personne, les personnes revendiquant la propriété de l'action seront tenues de nommer une personne comme étant le propriétaire de l'action vis-à-vis de la Société.

7.4 La Société a le droit de suspendre l'exercice de tout droit attaché à une telle action jusqu'à ce qu'une telle personne ait été ainsi désignée. La même règle s'appliquera en cas de conflit entre un usufruitier et un nu-propriétaire ou entre un gageur et un créancier gagiste. La Société pourra considérer la personne au nom de laquelle sont inscrites les actions nominatives dans le registre des Actionnaires comme étant le propriétaire unique de telles actions nominatives. La Société sera complètement libre de toute responsabilité vis-à-vis des tiers pour les opérations portant sur de telles actions nominatives et sera en droit de considérer comme inexistantes tous droits, intérêts ou prétentions des tiers sur, ou en relation avec les actions nominatives concernées, à l'exception cependant du droit des tiers de demander l'inscription ou le changement de l'inscription dans le registre de tout droit que ce tiers peut avoir relatif à ces actions nominatives.

7.5 Dans le cas où le détenteur d'une action nominative ne procure pas une adresse à laquelle tous les avis et notices de la Société pourront lui être envoyées, la Société peut permettre qu'une note soit inscrite à cet effet dans le registre des Actionnaires et que l'adresse d'un tel Actionnaire soit considérée comme étant l'adresse du siège social de la Société ou toute autre adresse pouvant être inscrite dans le registre de temps à autre, jusqu'à ce qu'une adresse différente ait été fournie à la Société par cet Actionnaire.

7.6 L'Actionnaire peut à tout moment modifier l'adresse inscrite sur le registre des Actionnaires par le biais d'une notification écrite au teneur du registre.

**Art. 8. Droit de vote.**

8.1 Chaque action donne droit à un vote aux assemblées générales des Actionnaires, sauf disposition contraire de la loi.

**Chapitre III. Conseil d'administration - Président du conseil d'administration, Gestion au jour le jour - Réunion du conseil d'administration****Art. 9. Conseil d'administration.**

9.1 La Société est dirigée par un Conseil d'Administration composé au minimum de trois (3) membres qui n'ont pas besoin d'avoir la qualité d'Actionnaire de la Société (les «Administrateurs»).

9.2 Les Administrateurs sont nommés, par l'assemblée générale des Actionnaires statuant à la majorité simple des voix exprimées, pour une période échéant à la prochaine assemblée générale des Actionnaires, étant entendu cependant qu'un Administrateur peut toujours être révoqué avec ou sans raison (ad nutum) par l'assemblée générale des Actionnaires statuant à la majorité simple des voix exprimées à cette assemblée générale des Actionnaires.

9.3 Les Administrateurs sont rééligibles. En cas de vacance d'un poste d'Administrateur pour cause de décès, départ en retraite, de démission, de révocation ou toute autre cause, les Administrateurs restants peuvent provisoirement suppléer à cette vacance par cooptation.

**Art. 10. Président du conseil d'administration, gestion Journalière.**

10.1 Le Conseil d'Administration nommera un président («le Président») parmi ses membres et pourra élire en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Il pourra également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un Administrateur et qui devra dresser les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration ainsi que des assemblées des Actionnaires.

10.2 Le Conseil d'Administration pourra établir de temps à autre des règles de fonctionnement interne, s'il le juge nécessaire.

10.3 Le Président présidera généralement toutes les réunions du Conseil d'Administration et toutes les assemblées des Actionnaires. En cas d'absence du Président, soit un autre Administrateur, soit, dans le cas d'assemblées des Actionnaires où il n'y a pas d'Administrateur présent, un Président ad hoc élu par l'assemblée concernée, devra présider la réunion du Conseil d'Administration concerné ou l'assemblée générale des Actionnaires concernée.

10.4 Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la Société, ainsi que le pouvoir de représenter la Société dans ses affaires courantes, à un ou plusieurs Administrateurs, à des comités ou autres fondés de pouvoir, ou mandataires de la Société, qui n'ont pas besoin d'être Actionnaires. Le Conseil d'Administration déterminera les conditions de nomination et de révocation ainsi que la rémunération et les pouvoirs de la ou des personnes ainsi nommés.

**Art. 11. Réunion du Conseil d'Administration.**

11.1 Le Conseil d'Administration se réunit à la demande du Président ou de deux (2) Administrateurs. La convocation à une réunion pourra être faite par lettre, télégramme, téléphone, fax ou e-mail à chaque Administrateur, si possible soixante-douze (72) heures avant la réunion, sauf dans des circonstances d'urgence, auquel cas la nature de ces circonstances seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation suite à l'assentiment par chaque Administrateur par écrit ou par fax ou par tout autre moyen électronique faisant preuve de la renonciation par chaque Administrateur.

11.2 Des convocations distinctes ne sont pas requises pour les réunions particulières qui se déroulent aux heures et places déterminées dans un programme adopté préalablement par une résolution du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et agir que si au moins la moitié des Administrateurs sont présents ou représentés par un autre Administrateur comme son mandataire à la réunion du Conseil d'Administration.

11.3 Pour le calcul du quorum et de la majorité, les Administrateurs participant à une réunion du Conseil d'Administration par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification sont réputés comme étant présent. De tels moyens doivent permettre à l'Administrateur de participer de manière effective à la réunion du Conseil d'Administration. La réunion doit être continuellement retransmise.

11.4 Tout Administrateur peut agir lors d'une réunion du Conseil d'Administration en désignant par écrit, par fax, ou par tout autre moyen électronique faisant preuve d'une telle désignation, tout autre Administrateur comme son mandataire. Un Administrateur peut représenter un ou plusieurs de ses collègues. Tout Administrateur peut aussi participer en toutes circonstances à un Conseil d'Administration par vidéoconférence ou tout autre moyen de télécommunication permettant son identification. Une réunion du Conseil d'Administration pourra également être tenue par conférence téléphonique ou tout autre moyen de communication. Ces moyens doivent permettre aux Administrateurs une participation effective à une réunion du Conseil d'Administration. Les délibérations de la réunion doivent être retransmises de façon continue. Une réunion tenue par de tels moyens de communication à distance est réputée se dérouler au siège social de la Société.

11.5 Les Administrateurs peuvent également exprimer leur vote par écrit ou par fax ou tout autre moyen faisant preuve d'un tel vote. Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix des Administrateurs présents ou représentés. Le Président aura un vote prépondérant.

11.6 Le Conseil d'Administration peut également en toutes circonstances et à tout moment adopter à l'unanimité des décisions au moyen de résolutions circulaires écrites et signées par tous les membres du Conseil d'Administration; une telle décision sera aussi valable et effective comme si elle avait été adoptée lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. De telles signatures pourront apparaître sur un même document ou sur plusieurs copies d'un même document et pourront être prouvées par lettres, télégramme, ou par fax ou par tout autre moyen faisant preuve d'une telle approbation.

#### **Art. 12. Procès-verbaux du Conseil d'Administration.**

12.1 Le procès-verbal de toute réunion du Conseil d'Administration devra être signé, après approbation, par le Président et le secrétaire (le cas échéant). Des copies ou extraits de ces procès-verbaux peuvent être produits en justice ou en d'autres circonstances devront être signés soit par le Président, deux des Administrateurs ou par l'un des Administrateurs et le Secrétaire (le cas échéant).

#### **Art. 13. Pouvoirs du Conseil d'Administration.**

13.1 Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires de la Société et pour autoriser et/ou réaliser tous les actes de gestion, de disposition et d'administration dans le cadre de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi sur les Sociétés Commerciales ou les Statuts de la Société à l'assemblée générale des Actionnaires sont de la compétence du Conseil d'Administration.

#### **Art. 14. Signatures engageant la Société.**

14.1 La Société est engagée par la signature conjointe de deux (2) Administrateurs ou par la seule signature ou la signature conjointe de toute personne ou des personnes auxquelles ce pouvoir de signature a été délégué par le Conseil d'Administration.

#### **Art. 15. Conflit d'intérêts.**

15.1 Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et tout autre société ou entité ne sont affectés ou annulés par le fait qu'un ou plusieurs Administrateurs ou fondés de pouvoir de la Société ont un intérêt dans une telle société enregistrée ou personne morale, ou en est Administrateur, fondé de pouvoir ou employé.

15.2 Tout Administrateur ou fondé de pouvoir de la Société, fondé de pouvoir ou employé d'une autre société ou entité avec laquelle la Société conclue des contrats ou noue des relations d'affaires, ne saurait en raison de ce seul lien avec cette autre société ou entité, être privé du droit de délibérer, et de voter sur ou d'intervenir dans une quelconque matière ayant trait à de pareils contrats ou affaires.

15.3 Au cas où un Administrateur ou fondé de pouvoir de la Société a un intérêt personnel dans une transaction de la Société soumise au vote du Conseil d'Administration autre que les transactions qui font partie des opérations courantes conclues dans des conditions normales, qui est en conflit avec les intérêts de la Société, cet Administrateur ou fondé de pouvoir doit faire connaître au Conseil d'Administration ce conflit d'intérêt et ne doit pas délibérer ou voter à propos de cette transaction. Une telle transaction doit être rapportée à la prochaine assemblée générale des Actionnaires.

15.4 Si la Société n'a qu'un seul Administrateur, une telle décision sera mentionnée dans le registre des décisions. Le terme "intérêt personnel", tel qu'il est utilisé dans le présent Article 15, ne s'appliquera pas aux relations ou aux intérêts qui pourront exister de quelque manière, en quelque qualité ou à quelque titre que ce soit, en rapport la Société ou toute société filiale ou affiliée ou toute autre société ou entité déterminée par le Conseil d'Administration, à sa discrétion.

#### **Art. 16. Indemnisation des Administrateurs.**

16.1 Sous réserve des exceptions et limitations indiquées ci-dessous

- toute personne qui est, ou a été, Administrateur ou fondé de pouvoir de la Société sera indemnisée par la Société, à concurrence du maximum permis par la loi, de toute responsabilité et dépenses raisonnablement encourues ou déboursées par elle en rapport avec une quelconque demande, action, poursuite ou procédure à laquelle elle a été mêlée ou autrement impliquée en sa qualité, présente ou passée, d'Administrateur, de fondé de pouvoir de la Société, de même que de tous montants payés ou exposés à titre de transactions

- les termes «demande», «action», «poursuite» ou «procédure» s'appliqueront à toutes les demandes, actions, poursuites ou procédures (civiles, pénales et autres, y compris les instances d'appel) en cours ou pendantes; les termes «responsabilités» et «dépenses» incluent sans restriction les honoraires d'avocats, les frais, les amendes, les montants payés à titre d'arrangements et autres dettes.

16.2 Aucune indemnisation n'est consentie à un Administrateur ou fondé de pouvoir:

- pour la mise en cause de sa responsabilité envers la Société ou ses Actionnaires découlant d'une infraction intentionnelle, de mauvaise foi, de faute grave ou d'imprudance grossière dans l'accomplissement des devoirs découlant de sa fonction;

- pour tout acte pour lequel il aura été finalement jugé qu'il a agi de mauvaise foi et non dans l'intérêt de la Société; ou

16.3 Le droit à indemnisation, tel que prévu par le présent article, est autonome et n'affecte pas les autres droits dont un Administrateur ou fondé de pouvoir pourrait bénéficier actuellement ou ultérieurement, il subsiste à l'égard d'une personne ayant cessé d'être Administrateur ou fondé de pouvoir et se transmet aux héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de cette personne. Les dispositions du présent Article n'affectent pas le droit à indemnisation qui peut

être accordé par contrat ou autrement par la loi au personnel de la Société y compris aux Administrateurs et aux fondateurs de pouvoir.

16.4 Les dépenses engagées en vue de la préparation et de la représentation d'une défense dans le cadre de toute demande, action, poursuite ou procédure telles que décrites dans le présent article sont avancées par la Société avant la décision finale, contre l'engagement de l'Administrateur ou du fondé de pouvoir de rembourser le montant avancé s'il apparaît en définitive qu'il n'avait pas droit à indemnisation en vertu du présent Article 16.

#### **Chapitre IV. Assemblée générale des actionnaires**

##### **Art. 17. Assemblée Générale des Actionnaires.**

17.1 Toute assemblée des Actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des Actionnaires de la Société. Elle dispose des pouvoirs les plus étendus pour ordonner, accomplir ou ratifier les actes concernant les opérations de la Société.

17.2 Lorsque la Société compte un Actionnaire Unique, ce dernier exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale. Dans les présents Statuts, tant que la Société ne comporte qu'un seul Actionnaire, toutes les décisions prises ou les pouvoirs exercés par l'assemblée générale sont réputés comme une référence aux décisions prises ou les pouvoirs exercés par l'Actionnaire Unique. Les décisions prises par l'Actionnaire unique sont inscrites dans un procès-verbal.

17.3 Le quorum et les délais requis par la loi régiront la convocation à et la conduite de l'assemblée générale des Actionnaires de la Société, à moins que les présents Statuts n'en disposent autrement. Un Actionnaire peut prendre part à toute assemblée des Actionnaires en nommant par écrit, fax, câble, télégramme, télex ou par moyens électroniques dont la véracité est vérifiable, une autre personne comme mandataire.

17.4 A moins que la loi n'en dispose autrement, les résolutions de l'assemblée générale des Actionnaires dûment convoquée sont seulement adoptées à la majorité simple des voix exprimées. Les voix exprimées ne comprennent pas celles attachées aux actions pour lesquelles l'Actionnaire n'a pris part au vote ou s'est abstenu ou a voté blanc ou nul.

17.5 Le Conseil d'Administration peut déterminer toute autre condition qui doit être remplie par les Actionnaires afin qu'ils participent à toute assemblée des Actionnaires ? les Actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée des Actionnaires et s'ils affirment avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci pourra être tenue sans avis ou publication préalable.

#### **Chapitre V. Année sociale et supervision**

##### **Art. 18. Assemblée générale annuelle des Actionnaires.**

18.1 L'assemblée générale annuelle des Actionnaires se réunira conformément à la loi luxembourgeoise au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation à l'assemblée, le troisième mercredi du mois de mai chaque année à 14 heures. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire au Luxembourg, elle sera tenue le jour bancaire ouvrable suivant.

18.2 L'assemblée générale annuelle des Actionnaires peut être tenue à l'étranger, si de l'avis du Conseil d'Administration, des circonstances exceptionnelles l'exigent. D'autres assemblées des Actionnaires peuvent être tenues aux endroits et heures indiqués dans les avis de convocations.

##### **Art. 19. L'audit de Société.**

19.1 L'audit des affaires de la Société sera effectué par un réviseur d'entreprises agréé, qui ne doit pas être Actionnaire de la Société.

19.2 Le réviseur d'entreprises agréé est élu par l'assemblée générale des Actionnaires pour une durée échant à la prochaine assemblée générale annuelle des Actionnaires.

19.3 Le réviseur d'entreprises agréé peut être révoqué avec ou sans cause par les Actionnaires.

##### **Art. 20. Exercice comptable.**

20.1 L'exercice comptable de la Société commence le premier (1<sup>er</sup>) janvier et prend fin le trente et un (31) décembre de l'année suivante. Les comptes de la Société sont établis en euros (EUR).

#### **Chapitre VI. Affectation des bénéfices**

##### **Art. 21. Répartition des bénéfices, Allocation à la réserve légale.**

21.1 L'assemblée générale des Actionnaires, sur recommandation du Conseil d'Administration, déterminera l'affectation du bénéfice annuel de la Société. Il sera prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société cinq pour cent (5%) qui seront affectés à la réserve prévue par la loi. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que cette réserve sera égale à dix pour cent (10%) du capital souscrit de la Société, comme prévus dans les présents Statuts ou augmenté ou diminué de temps à autre comme prévu dans les Statuts La distribution d'acomptes sur dividendes peut être déclarée et payée par le Conseil d'Administration, sous réserve de l'observation des modalités et conditions prévues par la loi.

21.2 Les dividendes déclarés peuvent être payés dans une devise au choix du Conseil d'Administration et peuvent être payés aux endroits et aux moments déterminés par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration pourra, à son entière discrétion, déterminer le taux de conversion des dividendes à payer dans leur devise de paiement.

## Chapitre VII. Modifications des statuts

### Art. 22. Modification des Statuts.

22.1 Les Statuts peuvent être modifiés de temps à autre par une décision de l'assemblée générale des Actionnaires selon les quorums et majorités prévus par la Loi sur les Sociétés Commerciales et la Loi de 2013.

## Chapitre VIII. Liquidation

### Art. 23. Liquidation de la Société.

23.1 En cas de dissolution de la Société pour quelque raison ou à quelque moment que ce soit, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des Actionnaires décidant la liquidation et qui détermine leur pouvoirs et rémunération.

## Chapitre IX. Loi applicable

### Art. 24. Loi applicable.

24.1 Sauf dispositions contraires prévues par les présents Statuts, les dispositions de la Loi sur les Sociétés Commerciales, seront applicables.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commencera le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2014.

La première assemblée générale annuelle des actionnaires sera tenue à Luxembourg en 2015.

#### *Souscription et paiement*

Les Statuts de la Société ayant été rédigés par les présentes parties, les présentes parties ont souscrit et entièrement libéré les actions suivantes:

Quilvest Wealth Management S.A. . . . . . 300 Actions

Le montant de trois cent mille euros (EUR 300.000,-) est à la disposition de la Société. La preuve du paiement du prix de souscription a été donnée au notaire soussigné.

#### *Dépenses, Evaluation*

Les dépenses, coûts, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, résultant de la présente constitution seront supportés par la Société sont estimés approximativement à deux mille euros (EUR 2000).

#### *Constatation*

Le notaire instrumentant déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

#### *Assemblée générale extraordinaire*

L'Actionnaire unique a immédiatement pris les résolutions suivantes:

1.1. Le siège social de la Société est fixé au 7, rue Thomas Edison L-1445, Luxembourg Grand Duché de Luxembourg;

1.2. Les personnes suivantes sont nommées membres du Conseil d'Administration de la Société pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale approuvant les comptes sociaux se terminant le 31 décembre 2014:

- Mr Stéphane CHRÉTIEN           demeurant professionnellement au 243 Boulevard Saint Germain, F-75007 Paris, France.
- Mr Philippe MONTI               demeurant professionnellement au 23 Stockerstrasse, CH-8027 Zürich, Suisse.
- Mr Xavier LEROY                 demeurant professionnellement au 243 Boulevard Saint Germain, F-75007 Paris, France.
- Mr Jose Luis VELASCO           demeurant professionnellement au 7 rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg

1.3. L'entité suivante est nommée comme réviseur d'entreprises de la Société pour une durée se terminant à l'assemblée générale statuant sur les comptes de 2014:

- KPMG Audit S.à.r.l.               9 Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

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 comparante, connue du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, ladite comparante a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. Wlodarczak et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 02 janvier 2014. LAC/2014/107. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-

Le Receveur (signée): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre, aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 17 janvier 2014.

Référence de publication: 2014010303/657.

(140011869) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2014.

**Afilux Invest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 350.000,00.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 1, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 180.939.

L'an deux mille treize, le vingt-trois décembre.

Par-devant Maître Léonie Grethen, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

1. Monsieur Patrick FRATERS, comptable fiscaliste agréé, né le 11 février 1963 à Ixelles (Belgique) et demeurant à B-1420 Braine L'Alleud, 117, rue de la grange des champs.

2. Monsieur Donald DRAGUEZ TRIPELS de HAULT, comptable fiscaliste agréé, né le 3 février 1971 à Uccle (Belgique), demeurant à B-1410 Waterloo (Belgique), 18, avenue des Hirondelles.

I. Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant d'acter qu'ils sont les seuls associés de la société "AFILUX Invest S.à r.l.", une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves (la «Société»), constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 7 octobre 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 3009 du 28 novembre 2013, et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B, sous le numéro B 180939. Les statuts de la Société n'ont pas encore été modifiés depuis sa constitution.

II. Le capital social souscrit de la Société est fixé à trois cent cinquante mille euros (EUR 350.000,-) divisé en mille parts (1.000) parts sociales de trois cent cinquante euros (EUR 350,-) chacune, toutes entièrement souscrites et entièrement libérées.

III. Les associés ont reconnu être pleinement informés des résolutions à prendre sur base de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour*

1. Transfert du siège social de L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves à L-1611 Luxembourg, 1, Avenue de la Gare;

2. Modification subséquente de l'article 4 des statuts de la Société;

3. Divers

Après en avoir délibéré, la comparante a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associé unique a décidé de transférer le siège social de la Société de son adresse actuelle de L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves, à l'adresse suivante: L-1611 Luxembourg, 1, Avenue de la Gare, commune de Luxembourg,

*Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'associé unique décide de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

**Art. 5. (premier paragraphe).** «Le siège de la Société est établi dans la commune de Luxembourg.»

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la société des suites de ce document sont estimés à neuf cents euro (EUR 900.-).

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

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

Signé: FRATERS, DRAGUEZ TRIPELS DE HAULT, GRETHEN.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 27 décembre 2013. Relation: LAC/2013/60033. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): Irène Thill.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2014.

Référence de publication: 2014010575/49.

(140012542) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2014.

---

**Maulde SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 142.156.

—  
*Extrait du Procès-Verbal de la Réunion du Conseil d'Administration tenue le 4 novembre 2013*

*Résolution unique:*

Le Conseil d'Administration décide de renouveler avec effet immédiat le mandat de Président du Conseil d'Administration de Monsieur Claude SCHMITZ, Conseiller fiscal, né à Luxembourg le 23/09/1955, domicilié professionnellement à Luxembourg au 2, Avenue Charles de Gaulle L-1653 Luxembourg jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire Annuelle qui se tiendra en 2019.

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

MAULDE SA

Société Anonyme

Référence de publication: 2014012497/16.

(140013775) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 2014.

---

**Usantar S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 27.284.

—  
*Extrait de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires de la Société USANTAR S.A. qui s'est tenue à Luxembourg le 22 Janvier 2014*

[Omissis]

*Sixième résolution:*

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes arrivant à échéance, l'assemblée générale décide de nommer, jusqu'à l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2019, un nouveau conseil d'administration composé comme suit:

*Administrateurs:*

- Pierre Thielen, né le 28 septembre 1947 à Ettelbruck, Luxembourg, résident professionnellement au 5, Avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg;

- Xavier Mangiullo, né le 8 septembre 1980 à Hayange, France, résident professionnellement au 5, Avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg

- Julien Nicaud, né le 4 juin 1981 à Metz, France, résident professionnellement au 5, Avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg

*Commissaire aux comptes:*

- Francesca Docchio, née le 29 mai 1971 à Bergame, Italie, résident professionnellement au 5, Avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg.

Luxembourg, le 22 janvier 2014.

Pour copie conforme

*Pour le conseil d'administration*

Julien Nicaud

*Administrateur*

Référence de publication: 2014013392/29.

(140015184) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2014.

---