

# 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° 905

9 avril 2014

### SOMMAIRE

<b>Algama Sàrl</b> .....	<b>43396</b>	<b>Gesfin S.A.</b> .....	<b>43399</b>
<b>ALL STAR Restaurants S.à.r.l.</b> .....	<b>43396</b>	<b>Gestion du Capital Immobilier et Mobilier</b> .....	<b>43397</b>
<b>Alysea S.A.</b> .....	<b>43394</b>	<b>Gestions Immobilières Sigrid Pagani S.à r.l.</b> .....	<b>43397</b>
<b>Antalux S.A.</b> .....	<b>43395</b>	<b>G.M.S. Société Civile Immobilière</b> .....	<b>43400</b>
<b>Arastro S.à r.l.</b> .....	<b>43395</b>	<b>G. Scheuer, S.à r.l.</b> .....	<b>43399</b>
<b>Atomo</b> .....	<b>43395</b>	<b>Media Inside S.à r.l.</b> .....	<b>43402</b>
<b>AXD Holding S.A.</b> .....	<b>43395</b>	<b>Meivalux Immobilière S.A.</b> .....	<b>43402</b>
<b>AZ Medical</b> .....	<b>43396</b>	<b>Monescarsel S.A.</b> .....	<b>43401</b>
<b>Azul Lusitano S.A.</b> .....	<b>43396</b>	<b>MP Confect</b> .....	<b>43401</b>
<b>Direct Sàrl</b> .....	<b>43403</b>	<b>NW G 1 S.à r.l.</b> .....	<b>43401</b>
<b>ELO Invest S.A.</b> .....	<b>43433</b>	<b>Parkstadt Hotel</b> .....	<b>43402</b>
<b>Eurocomex S.A.</b> .....	<b>43397</b>	<b>Selva Vesta Sàrl</b> .....	<b>43394</b>
<b>Euro Management S.A.</b> .....	<b>43397</b>	<b>Stenfalken S.à r.l.</b> .....	<b>43439</b>
<b>Fallera Immeubles S.A.</b> .....	<b>43396</b>	<b>Tofi Holding</b> .....	<b>43394</b>
<b>Farbe 1 Luxembourg S.à r.l.</b> .....	<b>43398</b>	<b>Toivo S.A.</b> .....	<b>43394</b>
<b>Farid SPF S.A.</b> .....	<b>43398</b>	<b>VPEAK 111 S.à r.l.</b> .....	<b>43422</b>
<b>Feather Lease S.à r.l.</b> .....	<b>43397</b>	<b>Vremena Goda Luxco S.à r.l.</b> .....	<b>43401</b>
<b>Fenim Holding</b> .....	<b>43399</b>	<b>Yeto Holding S.A.</b> .....	<b>43440</b>
<b>Financière V.P.I.</b> .....	<b>43399</b>	<b>ZBI Opportunity Real Estate Fund One</b> <b>S.C.A., SICAR</b> .....	<b>43412</b>
<b>Finoveo S.A.</b> .....	<b>43398</b>	<b>ZBI Opportunity Real Estate S.C.A.,</b> .....	<b>43412</b>
<b>FMC Holding</b> .....	<b>43400</b>		
<b>Futura II</b> .....	<b>43398</b>		
<b>G.E. Credit Corporation S.A.</b> .....	<b>43400</b>		

**Tofi Holding, Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 44.976.

—  
**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

Par jugement du 23 janvier 2014, le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sixième section, statuant en matière commerciale, a déclaré closes pour absence d'actif les opérations de liquidation de la société anonyme TOFI HOLDING SA inscrite au registre de commerce et des sociétés sous le numéro B44976 et dont le siège social à 13 rue Jean Bertholet, L-1233 Luxembourg a été dénoncé en date du 16 janvier 2008.

Pour extrait conforme

Me Canan CETIN

*Le liquidateur*

Référence de publication: 2014025009/14.

(140029684) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2014.

**Toivo S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2155 Luxembourg, 146, Muhlenweg.

R.C.S. Luxembourg B 139.102.

—  
Le bilan au 31.12.2012 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 17 février 2014.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.

Boîte Postale 1307

L-1013 Luxembourg

Référence de publication: 2014025010/14.

(140029721) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2014.

**Selva Vesta Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 101.946.

—  
Le Bilan au 31.12.2012 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2014024961/10.

(140029795) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2014.

**Alysea S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3327 Crauthem, 48, rue de Hellange.

R.C.S. Luxembourg B 136.698.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue en date du 7 octobre 2013*

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 7 octobre 2013 que:

1. Administrateur, démissionnaire avec effet immédiat:

Monsieur Bruno BEERNAERTS

162 rue de Reckenthal

L-2410 STRASSEN

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

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 18 février 2014.

Référence de publication: 2014025126/16.

(140030495) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

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

Siège social: L-4750 Pétange, 109, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 37.502.

Les comptes annuels au 31/12/2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour ARASTRO S.à r.l.*

Société à responsabilité limitée

FIDUCIAIRE DES P.M.E. SA

Référence de publication: 2014025132/12.

(140030272) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 76.035.

## EXTRAIT

Sur base de la Résolution Circulaire du 17 Décembre 2013, le Conseil prend acte du changement d'adresse professionnelle de Monsieur Sylvain Feraud, Administrateur.

La nouvelle adresse, 42 rue de la vallée, L-2661 Luxembourg sera effective au 20 janvier 2014.

*Pour Atomo*

Référence de publication: 2014025139/12.

(140031041) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Antalux S.A., Société Anonyme Soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 137.593.

## EXTRAIT

Suite à la démission de l'administrateur, Monsieur Alessandro BUZZONI, par lettre adressée à la société en date du 29 janvier 2014, le Conseil d'administration réuni à Luxembourg le 13 février 2014, a coopté un nouvel administrateur en la personne de Monsieur Alberto MAGNANI, directeur, né le 5 avril 1966 à Montegrino Valtravaglia en Italie, domicilié professionnellement au 1, via Giacometti, CH-6900 Lugano.

Monsieur Alberto MAGNANI terminera le mandat de son prédécesseur, à savoir jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2018.

*Pour extrait conforme*

Référence de publication: 2014025127/15.

(140031059) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**AXD Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4940 Bascharage, 111/115, avenue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 157.167.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue le 23/01/2014*

Après avoir délibéré, l'assemblée prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes

- D'accepter la démission Monsieur Philippe Vanderhoven de son mandat d'administrateur.
- De nommer en remplacement de l'administrateur démissionnaire Monsieur Dan Florin Berendel né 02/09/1973, domicilié au Strada Cordului 13, Comuna Corbeanca, Sat Petresti, 77067, Romania jusqu'à la prochaine assemblée générale qui se tiendra en 2020.

*Pour extrait conforme*

Bascharage, le 17/02/2014.

Référence de publication: 2014025142/15.

(140030546) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**AZ Medical, Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 44, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 162.747.

Les comptes annuels au 31 DECEMBRE 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.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Référence de publication: 2014025143/10.

(140030427) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---

**Azul Lusitano S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.  
R.C.S. Luxembourg B 133.148.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2014025144/10.

(140030503) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---

**ALL STAR Restaurants S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.394,70.**

Siège social: L-1541 Luxembourg, 3, boulevard de la Fraternité.  
R.C.S. Luxembourg B 59.130.

*Extrait de la décision de l'associée unique en date du 12 février 2014*

L'associée unique de la société décide de transférer le siège social du 2, rue Plaetis à L-2338 Luxembourg au:  
3, Boulevard de la Fraternité

L-1541 Luxembourg

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

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014025124/14.

(140030380) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---

**Algama Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9250 Diekirch, 50, rue de l'Industrie.  
R.C.S. Luxembourg B 98.196.

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: 2014025122/9.

(140030541) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---

**Fallera Immeubles S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 96.026.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour la société*

*Un administrateur*

Référence de publication: 2014025300/11.

(140030852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---

**Eurocomex S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.

R.C.S. Luxembourg B 32.476.

Il est porté à la connaissance de tous, qu'en date du 31 janvier 2014, Messieurs Frederik ROB, Joeri STEEMAN et Kris GOORTS, ont démissionné de leurs mandats d'administrateur ainsi que Monsieur Régis PIVA pour son mandat de commissaire aux comptes de la société:

EUROCOMEX S.A.

Société Anonyme

24, rue Saint Mathieu

L-2138 Luxembourg

RC Luxembourg: B 32.476

Référence de publication: 2014025276/15.

(140030530) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Euro Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, rue de l'Industrie.

R.C.S. Luxembourg B 153.009.

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: 2014025275/9.

(140030864) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Feather Lease S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 25.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 139.183.

L'adresse du «Geschäftsführer B», Klaus Diederich a changé et se trouve à présent au 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 6 février 2014.

Référence de publication: 2014025292/12.

(140030378) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Gestions Immobilières Sigrid Pagani S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7243 Bereldange, 62, rue du X Octobre.

R.C.S. Luxembourg B 79.576.

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: 2014025321/9.

(140030400) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Gestion du Capital Immobilier et Mobilier, Société Anonyme Unipersonnelle.**

Siège social: L-1858 Luxembourg, 57, rue de Kirchberg.

R.C.S. Luxembourg B 122.790.

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: 2014025320/9.

(140030410) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Futura II, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-8080 Bertrange, 1, rue Pletzer.  
R.C.S. Luxembourg B 135.562.

*Extrait du Procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 14/02/2014*

L'Assemblée décide de:

- Renouveler le mandat du conseil de gérance avec effet à partir du 14 février 2014:

\* Brian Conroy, en tant que Gérant de type A;

\* Andrew Whitty, en tant que Gérant de type A;

\* Bastow Charleton S.à r.l., en tant que Gérant de type B.

Durée du mandat pour les trois gérants: jusqu'à l'Assemblée générale qui se tiendra en l'année 2014.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2014025299/16.

(140030474) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 18.621.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 14 février 2014*

1. La liquidation de la société FARID SPF S.A. est clôturée.

2. Les livres et documents sociaux sont déposés à l'adresse, 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, et y seront conservés pour une durée de cinq ans au moins.

Certifié sincère et conforme

Référence de publication: 2014025302/13.

(140030539) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Farbe 1 Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4963 Clémency, 9, rue Basse.  
R.C.S. Luxembourg B 179.865.

*Cession de parts sociales*

RAWLINSON & HUNTER TRUSTEES S.A, n° 34 Rue de l'athénée, P.O. Box 393 CH-1211 Genève 12 propriétaire de 100 parts sociales de la société FARBE 1 Luxembourg SARL ayant son siège social à 9 rue Basse L4963 Clémency, a cédé en date du 19 décembre 2013 l'ensemble de ces 100 parts sociales à la société DOUZE INVESTMENTS SA, ?122 Via Espagne, Panama City, Registre de commerce n°1130200.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014025291/15.

(140030550) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Finoveo S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 137.186.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2014025308/10.

(140030506) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Financière V.P.I., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 24, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 44.377.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 février 2014*

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue en date du 17 février 2014 les résolutions suivantes:

L'Assemblée prend acte de la démission de:

- Montbrun Révison S.à r.l. en tant que Commissaire aux comptes.

L'Assemblée décide de nommer en son remplacement et pour une durée de 6 ans:

- Benoy Kartheiser Management, ayant son siège social, 47, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg, inscrite auprès du RCS Luxembourg sous le numéro B 33 849.

Pour extrait sincère et conforme

*Pour la société*

Référence de publication: 2014025307/17.

(140030738) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---

**Fenim Holding, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1610 Luxembourg, 42-44, avenue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 132.112.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 11 février 2014*

*Première résolution*

L'associé unique a décidé de révoquer avec effet immédiat Mr. Hans Pieterman de son mandat de gérant de la Société.

*Deuxième résolution*

L'associé unique a décidé de nommer avec effet immédiat en tant que nouveau gérant de la société:

Mr. Alexander Villaverde Zweegers, demeurant à Hoeven 1, B-2275 Lille-Poederlee, Belgique.

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

Luxembourg, le 11 février 2014.

Référence de publication: 2014025304/15.

(140031067) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---

**G. Scheuer, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8552 Oberpallen, 2, Reidenerwee.  
R.C.S. Luxembourg B 41.311.

—  
Les comptes annuels au 31/12/2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2014025315/9.

(140030929) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---

**Gesfin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R.C.S. Luxembourg B 40.245.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue au siège social à Luxembourg, le 4 février 2014*

Monsieur REGGIORI Robert est renommé administrateur pour une nouvelle période d'un an. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2015.

Pour extrait sincère et conforme

GESFIN S.A.

Référence de publication: 2014025328/13.

(140030705) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---

**G.M.S. Société Civile Immobilière, Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-8472 Eischen, 24, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg E 3.357.

Le siège social de la société est transféré, avec effet immédiat, de 71, Rue JP Hilger - L-4980 Reckange sur Mess à 24, Grand Rue - L-8472 Eischen.

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

Luxembourg, le 13 février 2014.

G.M.S. Société Civile Immobilière

Référence de publication: 2014025317/12.

(140030287) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---

**G.E. Credit Corporation S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-8041 Strassen, 65, rue des Romains.

R.C.S. Luxembourg B 23.225.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue au siège social en date du 17 mai 2013 à 14 heures*

*Résolutions*

L'Assemblée décide de reconduire les mandats d'Administrateurs en fonction de:

- Madame Marie Immacolata FLORANGE;
- Madame Galina ROKOSUIEVA;
- Monsieur Jérémy STEFFEN;

L'assemblée acte également le changement d'adresse des trois administrateurs. Leur nouvelle adresse professionnelle est la suivante: 65, Rue des Romains, L-8041 Strassen.

Les mandats d'Administrateurs sont reconduits pour une période de 6 ans et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de l'an 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

L'Assemblée décide de reconduire le mandat du Commissaire en fonction de la société VAN CAUTER-SNAUWAERT & CO SARL.

L'assemblée acte également le changement d'adresse du Commissaire. La nouvelle adresse professionnelle est la suivante: 80, Rue des Romains, L-8041 Strassen.

Le mandat du Commissaire est reconduit pour une période de 6 ans et prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de l'an 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

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

GE CREDIT CORPORATION S.A.

Référence de publication: 2014025316/27.

(140030815) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---

**FMC Holding, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1610 Luxembourg, 42-44, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 132.111.

*Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 7 février 2014*

*Première résolution*

L'associé unique a décidé de révoquer avec effet immédiat Mr. Hans Pieterman de son mandat de gérant de la Société.

*Deuxième résolution*

L'associé unique a décidé de nommer avec effet immédiat en tant que nouveau gérant de la société:

Mr. Alexander Villaverde Zweegers, demeurant à Hoeven 1, B-2275 Lille-Poederlee, Belgique.

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

Luxembourg, le 7 février 2014.

Référence de publication: 2014025310/15.

(140031068) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---

**Vremena Goda Luxco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 108.242.

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

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

Luxembourg, le 03/02/2014.

*Pour la Société*

Jean-Philippe Gachet

*Gérant*

Référence de publication: 2014025722/15.

(140030367) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**NW G 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 22, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 175.664.

Il résulte d'un contrat de transfert de parts, signé en date du 14 février 2014, que l'associé unique de la Société, NW G Holding S.à r.l., a transféré la totalité de ses 12.500 parts qu'il détient dans la Société à:

- NW Europe Holdings S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée et régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à l'adresse suivante: 22, rue Goethe, L-1637 Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 160476;

Les parts de la Société sont désormais réparties comme suit:

NW Europe Holdings S.à r.l. .... 12.500 parts

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

Luxembourg, le 17 février 2014.

NW G 1 S.à r.l.

*Signature*

Référence de publication: 2014025545/19.

(140030390) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Monescarsel S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9061 Ettelbrück, 24, rue Abbé Joseph Flies.

R.C.S. Luxembourg B 109.670.

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

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

*Signature.*

Référence de publication: 2014025527/10.

(140031039) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**MP Confect, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4940 Bascharage, 124-126, rue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 155.275.

Les comptes annuels rectificatifs au 31.12.2012 (rectificatif du dépôt des comptes annuels 2012 déposé le 01/10/2013 no L130167314) 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: 2014025528/10.

(140030863) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Media Inside S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.  
R.C.S. Luxembourg B 164.066.

Il est constaté que:

la société anonyme FTBC HOLDING S.A., avec siège social Rue Leeman 35, B-1320 Tourinnes-la-Grosse, BCE n° 0846.533.252, dûment représentée par Monsieur Freddy TACHENY, administrateur délégué, demeurant au Rue Leeman 35, B-1320 Tourinnes-la-Grosse, qui détient 6.400 parts sociales de la société MEDIA INSIDE S.à r.l.:

- a transféré son siège social au 10B rue des Mérovingiens, L-8070 Bertrange (Grand-Duché de Luxembourg) selon un acte devant notaire en Belgique tenu en date du 12 décembre 2013

- a modifié sa forme juridique en S.à r.l., en date du 20 décembre 2013,

- a changé sa dénomination sociale en «SPORT INVESTMENT GROUP S.à r.l.», en abrégé «SIG S.à r.l.», en date du 20 décembre 2013.

En conséquence, il y a lieu d'enregistrer que la société SPORT INVESTMENT GROUP S.à r.l. est la propriétaire des 6.400 parts sociales de MEDIA INSIDE S.à r.l.

Bertrange, le 17 février 2014.

Référence de publication: 2014025520/19.

(140030304) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Meivalux Immobilière S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 44, rue de la Vallée.  
R.C.S. Luxembourg B 137.026.

*Extrait rectificatif des résolutions prises lors du Conseil d'administration du 23 Janvier 2014*

Le présent extrait remplace la première version déposée en date du 13 février 2014 portant le numéro initial auprès du Registre de Commerce et des Sociétés L140028220.

Le Conseil d'administration décide de nommer Monsieur Patrick Lecêtre, né à Paris (France) le 2 avril 1949 demeurant au 41, Rue Siggy, L-1933 Luxembourg administrateur-délégué avec tous les pouvoirs pour engager la Société par sa signature individuelle dans toutes affaires de gestion ordinaire et encore celles qui sont relatives à l'exécution des décisions de l'assemblée générale et du conseil d'administration.

Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Général Ordinaire de 2019.

Le délégué peut engager la société par sa seule signature pour tout acte.

Fait à Luxembourg, le 17 février 2014.

*Pour le Conseil d'Administration*

Signature

Référence de publication: 2014025522/19.

(140030307) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Parkstadt Hotel, Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 2.492.440,00.**

Siège social: L-8080 Bertrange, 1, rue Pletzer.

R.C.S. Luxembourg B 138.197.

*Extrait du Procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 14/02/2014*

L'Assemblée décide de:

- Renouveler le mandat des Administrateurs suivants avec effet à partir du 14 février 2014:

\* Brian Conroy, en tant qu'Administrateur de type A;

\* Andrew Whitty, en tant qu'Administrateur de type A;

\* Bastow Charleton S.à r.l., en tant qu'Administrateur de type B.

Durée du mandat pour les trois administrateurs: jusqu'à l'Assemblée générale qui se tiendra en l'année 2014.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2014025562/16.

(140030333) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

**Dinect Sarl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 20.000,00.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 49, rue Glesener.  
R.C.S. Luxembourg B 184.323.

—  
STATUTES

In the year two thousand thirteen, on the twenty-three of December.  
Before me, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg.

THERE APPEARED:

INFINITY HOLDING LIMITED, a limited company governed by the laws of Malta and having its registered office at 168 St. Christopher Street, Valletta VLT1467 Malta. The company was created on 29<sup>th</sup> October 2013 and is registered under number C62410, here represented by PAPILO CORPORATE Limited, a limited company governed by the laws of Malta, here represented by one of its three directors Mrs Marie-Louise BORG VELLA,

hereby represented by Mr. Frank CHRISTIAENS, private employee, having his professional address at L-1631 Luxembourg, 49, rue Glesener, by virtue of a proxy given in Valletta on 27<sup>th</sup> November 2013.

The before said proxy, being initialled "ne varietur" by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as there above mentioned, has requested the undersigned notary to state as follows the articles of association of a société à responsabilité limitée:

**Title I. - Object, Duration, Denomination, Registered Office**

**Art. 1.** There is formed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the "Company"), and in particular the law dated 10<sup>th</sup> August 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the "Law"), as well as by the articles of association (hereafter the "Articles").

**Art. 2.**

2.1. The object of the Company is the acquisition of participations, interests and units, in Luxembourg or abroad, in any form whatsoever and the management of such participations, interests and units. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever.

2.2. The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest, even not substantial, or any company being a direct or indirect member of the Company or any affiliated company belonging to the same group as the Company (hereafter referred as the "Connected Companies"). It may also give guarantees and grant securities in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its Connected Companies. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise create security over all or over some of its assets. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

2.3. The Company may further grant advice, assistance and more generally any services to any individuals or corporate entities, and in particular to its subsidiaries, in management, company management, organisation, development, strategy, financial and investment engineering and research and development.

2.4. The Company may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents and/or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

2.5. The Company may generally employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

2.6. The Company may carry out any commercial and/or financial transactions with respect to direct or indirect investments in movable and immovable property including but not limited to acquiring, owning, hiring, letting, leasing, renting, dividing, draining, reclaiming, developing, improving, cultivating, building on, selling or otherwise alienating, mortgaging, pledging or otherwise encumbering movable or immovable property.

2.7. The above description is to be understood in the broadest senses and the above enumeration is not limiting.

2.8. The Company shall furthermore have as its object the acquisition, the development, the exploitation, the commercialisation and the management for its own account or for the account of third parties of trademarks, patents, franchises, master franchises, royalties and all other industrial or any other industrial or intellectual properties.

2.9. The Company shall also have as its object all activities, directly or indirectly, connected or complementary which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote their development or extension.

**Art. 3.** The Company is formed for an unlimited period of time.

**Art. 4.** The Company will have the name “DINECT SARL”.

**Art. 5.** The registered office is established in Luxembourg-City.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its partners deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the municipality where the registered office is established by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

## **Title II. - Share capital, Shares**

**Art. 6.** The share capital is set at twenty thousand euro (20,000.-EUR) divided into two hundred (200) shares of the Company with a nominal value of one hundred euro (100.- EUR) each.

A partners' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each partner who so requests.

**Art. 7.** The share capital may be increased or reduced at any time by a decision of the single partner or by decision of the partners' meeting, in accordance with article 14 of these Articles.

**Art. 8.** Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 9.** Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

Each partner may appoint any person or entity as his attorney pursuant to a written proxy given by letter, telegram, telex, facsimile or e-mail, to represent him at the general meetings of partners.

If there are not more than twenty-five partners, the decisions of the partners may be taken by circular resolution, the text of which shall be sent to all the partners in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or email.

The partners shall cast their vote by signing the circular resolution. The signatures of the partners may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

**Art. 10.** In the case of a single partner, the Company's shares held by the single partner are freely transferable.

The shares are freely transferable among partners. The shares are transferable to non-partners only with the prior approval of partners representing at least three-quarters of the share capital.

In the case of plurality of partners, the shares held by each partner may be transferred by application of the requirements of article 189 by the Law of 10 August 1915 on commercial companies and article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

**Art. 11.** The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single partner or of one of the partners.

## **Title III. - Management**

**Art. 12.** The Company is managed by one or more managers appointed by a resolution of the single partner or the general meeting of partners in accordance with the provisions set out hereafter.

If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers (“conseil de gérance”), composed of one or several class A managers and one or several class B managers.

The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of members holding a majority of votes.

In dealing with third parties, the manager(s) 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 objects.

All powers not expressly reserved by law or the present Articles to the general meeting of partners fall within the competence of the sole manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

The Company shall be bound towards third parties in all matters:

(i) by the signature of the sole manager; or

(ii) by the joint signature of any class A manager and any class B manager, save for administrative matters, where the Company is bound towards third parties by the single signature of any class B manager but only for transactions up to an amount of five thousand Euros (EUR 5,000) on a per transaction basis.

The sole manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one or more ad hoc agents.

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

The sole manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of this agency.

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 managers present at the meeting.

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

The meetings of the board of managers are convened by any manager.

Written notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

The board of managers may validly debate without prior notice if all the managers are present or represented.

A manager can be represented at a meeting by another member of the board of managers.

The board of managers may only validly deliberate and act if a majority of its members are present or represented. Resolutions of the board of managers shall be validly adopted by a majority of the votes of the managers present or represented, provided that if the partners have appointed one or several class A managers and one or several class B managers. Board resolutions shall be recorded in minutes signed by the chairman or, if no chairman has been appointed, by all the managers present at the meeting.

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 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 the members having participated.

The board of managers may pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution. Such resolutions can be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all the members of the board of managers.

**Art. 13.** The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**Art. 14.** When the number of partners is reduced to one:

- single partner assumes all powers conferred to the general meeting of partners ("General Meeting");
- the resolutions of the sole partner shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

In case of a plurality of partners, each partner may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares which he owns. Each partner has voting rights commensurate with his shareholding, with each share entitling its holder to one vote. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted by the majority of the members owning at least three quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

Unless resolutions are taken in writing, resolutions of the partners shall be adopted at a General Meeting, it being noted that resolutions of the partners may be adopted in writing only if the number of partners of the Company does not exceed twenty-five (25).

The partners may be convened to General Meeting by the sole manager, or in case of plurality of managers, the board of managers. The sole manager, or in case of plurality of managers, the board of managers must convene a General Meeting following a request from partners representing more than half of the share capital.

Written notice of any General Meeting shall be given to all partners at least eight days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

General Meetings shall be held at the time and place specified in the notices.

If all the partners are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the General Meeting, it may be held without prior notice.

A partner may grant written power of attorney to another person (under condition that this one is a partner), in order to be represented at any General Meeting.

Resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by partners owning more than one-half of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting, the partners shall be convened by registered letter to a second General Meeting and the resolutions will be adopted at the second General Meeting by a majority of the votes cast, irrespectively of the proportion of the share capital represented.

The Articles may only be amended with the consent of a majority (in number) of partners owning at least three-quarters of the share capital.

Any change in the nationality of the Company and any increase in a partner's commitment to the Company shall require the unanimous consent of the partners.

Written partners' resolutions are passed with the quorum and majority requirements set forth above and shall bear the date of the last signature received prior to the expiry of the timeline fixed by the sole manager, or in case of plurality of managers, the board of managers.

#### **Title IV. - Accounting Year, Allocation of Profit**

**Art. 15.** The Company's year starts on 1<sup>st</sup> January and ends on 31<sup>st</sup> December, with the exception of the first year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31<sup>st</sup> December 2014.

**Art. 16.** Each year, with reference to 31<sup>st</sup> December, the Company's accounts are established and the sole manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 17.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance of the net profits may be distributed to the partner(s) commensurate to his/ their share holding in the Company.

The sole manager or, in case of plurality of managers, the board of managers is authorized to decide and to distribute interim dividends at any time, under the following conditions:

1. The sole manager or, in case of plurality of managers, the board of managers will prepare an interim statement of accounts which is the basis for the distribution of interim dividends;

2. These interim statement of accounts shows that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits as per the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve in accordance with the Law or these Articles.

**Art. 18.** When so required by law, the Company's operations shall be supervised by one or more approved external auditors (réviseurs d'entreprises agréés). The partners shall appoint the approved external auditors, if any, and determine their number and remuneration and the term of their office.

#### **Title V. - Dissolution, Liquidation**

**Art. 19.** The Company may be dissolved at any time by a resolution of the partners adopted with the consent of a majority (in number) of partners owning at least three-quarters of the share capital. Upon dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be partners, appointed by partner (s) which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the partner (s) or by law, the liquidator(s) shall be invested with the broadest powers for the realisation of the assets and payments of the liabilities of the Company.

The surplus (if any) after realisation of the assets and payment of the liabilities shall be distributed to the partners in proportion to the shares held by each of them.

#### **Title VI. - General Provisions**

**Art. 20.** Notices and communications may be made or waived, circular resolutions of the board of managers and written partners' resolutions may be evidenced, in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the circular resolutions of the board of managers, the resolutions adopted by the board of managers by telephone or video conference or the written partners' resolutions, as the case may be, may appear on one original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one and the same document.

All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law.

#### *Subscription - Payment*

The shares with a nominal value of one hundred euro (100- EUR) have been subscribed as follows:

INFINITY HOLDING LIMITED, name above (two hundred) shares . . . . . 200 shares

TOTAL: (two hundred) shares . . . . . 200 shares

All the shares have been fully paid up in cash, so that the sum of twenty-thousand euro (20,000.-EUR) is now available to the Company, proof of which has been given to the undersigned notary who acknowledges it.

*Estimate*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the subscriber as a result of its formation are estimated at approximately one thousand five hundred euro (1.500- EUR).

*Resolutions of the partners*

A) The Company will be administered by the following persons appointed as managers of the Company for an unlimited period:

1) *Class A manager:*

- Mrs Inna ZUBOVA, a Russian national, holder of Russian passport number 722292310, living at Proezd Dosflota, Building 5, Apartment 2, Moscow, Russia.

2) *Class B managers:*

- Mr. Francisco DE SOURE, living at 5, rue Fernand Mertes, L-2148 Luxembourg;

- Mr Frank CHRISTIAENS, having his professional address at 49, rue Glesener, L-1631 Luxembourg.

B) The registered address of the Company is at 49, rue Glesener, L-1631 Luxembourg.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

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

The document having been read to the mandatory of the person appearing, he signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille treize, le vingt-trois décembre

Pardevant Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg.

**A COMPARU:**

INFINITY HOLDING LIMITED, une société anonyme régie par le droit Maltais, constituée en date du 29 octobre 2013, établie et ayant son siège sociale à 168, St. Christopher Street, Valette VLT1467 Malta, enregistrée sous no. C 62410. ici représentée par PAPILO CORPORATE Limited, une société de droit maltais, ici représentée par Madame Louise BORG VELLA, intervenant en qualité de directeur régulièrement en fonction,

ici représentée par Monsieur Frank CHRISTIAENS, employé privé, demeurant professionnellement à L-1631 Luxembourg, 49, rue Glesener,

en vertu d'une procuration signée et donnée à Valette, le 27 novembre 2013.

Laquelle procuration après avoir été signée «ne varietur» par le comparant et le notaire instrumentant restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Lequel comparant, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

**Titre I<sup>er</sup> . - Objet, durée, dénomination, siège social**

**Art. 1<sup>er</sup> .** Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après "La Société"), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après "La Loi"), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après "les Statuts").

**Art. 2.**

1) L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations.

La Société pourra en particulier acquérir par voie de souscription, achat, échange ou de toute autre manière des actions, parts et autres valeurs mobilières, obligations, bons de caisse, certificats de dépôt et autres instruments de dettes et plus généralement toutes valeurs mobilières et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée.

La Société pourra également apporter toute assistance financière, que ce soit sous forme de prêts, d'octroi de garanties ou autrement, à ses filiales ou aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect, sans que celui-ci ne soit substantiel, ou à toute société qui serait actionnaire direct ou indirect de la Société, ou encore à toute société appartenant au même groupe que la Société (ci-après reprise comme les «Sociétés Apparentées»). La Société pourra accorder toute garantie, fournir tout gage ou toute autre forme de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de

tout contrat ou obligation de la Société ou de Sociétés Apparentées. La société pourra également s'engager à transférer, grever ou encore sécuriser tout ou partie de ses actifs.

Pour éviter tout doute, la société ne pourra accomplir aucune activité régulée du secteur financier sans avoir au préalable acquis l'autorisation nécessaire.

La Société pourra également apporter le conseil, l'assistance, et plus généralement toute prestations de services, sous toutes formes, à toutes personnes physiques ou morales, et en particulier à destination de ses filiales, en matière, notamment, de gestion, de direction d'entreprises, d'organisation, de développement, de stratégie et ingénierie financière et d'investissement ainsi que de recherche et développement La Société pourra en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets et/ou autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

La Société peut, d'une manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue d'une gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de crédit, change, taux d'intérêt et autres risques.

La Société peut faire toutes opérations commerciales et/ou financières en relation directe ou indirecte avec des investissements de propriété mobiliers et immobiliers y compris mais non limité à l'acquisition, la possession, le louage, la location, le leasing, le bail, la division, le drainage, la réclamation, le développement, l'amélioration, la culture, la construction, la vente ou toute autre aliénation, hypothèque, gage ou toute autre obstruction de propriété mobilière ou immobilière.

L'énumération qui précède est purement énonciative et non limitative.

2) La société aura encore pour activité l'acquisition, le développement, la mise en valeur, la commercialisation et la gestion, pour son compte ou pour le compte de tiers, de marques, brevets, franchises, master franchises, royalties, et tous autres droits de propriété industrielle et intellectuelle.

La société aura également pour objet toutes activités qui seraient susceptibles, de manière directe ou indirecte, connexes ou complémentaires, de favoriser celles-ci.

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

**Art. 4.** La Société aura la dénomination «DINECT SARL».

**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut-être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des statuts.

L'adresse du siège social peut-être déplacée à l'intérieur de la commune où le siège social est établi par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

## **Titre II. - Capital, parts sociales**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de vingt mille euros (EUR 20.000.-) représenté par deux cents (200) parts sociales de cent euros (EUR 100.-) chacune.

Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi où il pourra être consulté par chaque associé.

**Art. 7.** Le capital peut-être augmenté ou réduit à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

**Art. 9.** Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Tout associé pourra se faire représenter aux assemblées générales des associés de la Société en désignant par écrit, soit par lettre, soit par télégramme, télex ou courrier électronique une autre personne comme mandataire.

Lorsque le nombre d'associés n'excède pas vingt-cinq associés, les décisions des associés pourront être prises par résolution circulaire dont le texte sera envoyé à chaque associé par écrit, soit en original, soit par télégramme, télex, téléfax ou courrier électronique. Les associés exprimeront leur vote en signant la résolution circulaire. Les signatures des associés apparaîtront sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyés par lettre ou téléfax.

**Art. 10.** Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Les parts sociales sont librement transmissibles entre associés. La cession de parts sociales à des non-associés n'est possible qu'avec l'agrément préalable donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et par l'article 1690 du Code Civil luxembourgeois.

**Art. 11.** La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

### **Titre III. - Administration**

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés dans les conditions décrites ci-après.

Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance composé d'un ou plusieurs gérant(s) de la classe A ou d'un ou de plusieurs gérant(s) de la classe B.

Les gérants peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans justification, par une résolution des associés titulaires de la majorité des votes.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) a(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société est valablement engagée en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par:

(i) La seule signature du gérant unique, ou

(ii) La signature conjointe d'un des gérants de la classe A avec celle d'un des gérants de la classe B, sauf pour des affaires administratives où la société est engagée vis-à-vis des tiers par la seule signature de tout gérant de la classe B, mais seulement pour les transactions d'un montant supérieur à cinq mille euros (EUR 5,000) effectuées individuellement.

Le gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de leurs pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

La société peut aussi être engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toute personne à qui un pouvoir spécial a été donné par le conseil de gérance.

Le gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, détermine les responsabilités et la rémunération quelconques (s'il y en a) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de son mandat.

Le conseil de gérance peut élire un président parmi ses membres. Si le président est empêché, un remplaçant sera élu parmi les membres présents à la réunion.

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

Les réunions du conseil de gérance seront convoquées par tout gérant.

Une convocation écrite de toute réunion de conseil de gérance devra être donnée à tous les gérants au moins vingt quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de celles-ci devront apparaître dans la convocation.

Le conseil de gérance pourra valablement délibérer sans convocation lorsque tous les gérants seront présents ou représentés.

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

Le conseil de gérance ne pourra valablement délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Toute décision du conseil de gérance doit être adoptée à une majorité simple. Les résolutions de la réunion seront signées par tous les gérants présents et représentés à condition que les associés aient nommé un ou plusieurs gérant(s) de la classe A et un ou plusieurs gérant(s) de la classe B. Les décisions du conseil de gérance devront être enregistrées dans un procès verbal signé par le Président ou, si aucun Président n'a été nommé, par tous les gérants présents à l'assemblée générale.

Un ou plusieurs gérants peuvent participer à une réunion des gérants par conférence téléphonique ou par des moyens de communication similaires à partir du Luxembourg de telle sorte que plusieurs personnes pourront communiquer simultanément. Cette participation sera réputée équivalente à une présence physique lors d'une réunion. Cette décision pourra être documentée par un seul document ou par plusieurs documents séparés ayant le même contenu et signé(s) par les gérants y ayant participé.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur, e-mail ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constitue le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue. Ces résolutions pourront être documentées par un seul document ou par plusieurs documents séparés ayant le même contenu et signé(s) par tous les membres du conseil de gérance.

**Art. 13.** Le ou les gérants (selon le cas) ne contractent à raison de leur fonction, aucune responsabilité personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 14.** Quand le nombre d'associé est réduit à un:

L'associé unique exerce tous pouvoirs qui lui sont conférés par l'assemblée générale des associés.

La décision de l'associé unique sera enregistrée dans un procès verbal.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts sociales détenues par lui, chaque part sociale donnant à son détenteur droit à un vote. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

A moins que les décisions ne soient prises par écrit, les décisions des associés devront être adoptées en Assemblée Générale, étant noté que les décisions des associés peuvent être adoptées par écrit seulement si le nombre des associés de la société n'excède pas vingt-cinq (25).

Les associés peuvent être convoqués à l'assemblée générale par le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérant, par le conseil de gérance. Le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérant, le conseil de gérance doivent convoquer une assemblée générale à la suite d'une demande émanant d'associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les convocations écrites de toutes les assemblées générales devront être données à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de ladite assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de celles-ci devront être énoncées dans la convocation.

Les associés devront voter par écrit et renvoyer leur vote à la société dans le délai fixé par le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérant, par le conseil de gérance.

Les assemblées générales devront se tenir au moment et au lieu spécifié dans la convocation. Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée générale, elle pourra se tenir sans convocation préalable.

Un associé pourra fournir une procuration écrite à une autre personne (sous réserve que celui-ci soit associé), afin d'être représenté à l'assemblée générale.

Les décisions qui doivent être adoptées à l'assemblée générale devront être adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social de la société. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première assemblée générale, les associés devront être convoqués par lettre recommandée à une seconde assemblée générale et les décisions seront être adoptées lors de cette seconde assemblée générale à la majorité des votes, quelque soit la proportion du capital social représenté.

Les Statuts ne pourront être modifiés qu'avec le consentement de la majorité (en nombre) des associés disposant d'au moins des trois quarts du capital social.

Tout changement de nationalité de la Société et toute augmentation dans l'engagement d'un associé vis-à-vis de la société requerra le consentement unanime des associés.

Les décisions écrites des associés seront valables avec le quorum et les prescriptions énoncées ci-dessus et devront reporter la date de la dernière signature reçue avant l'expiration du délai fixé par le gérant unique, ou en cas de plusieurs gérants, par le conseil de gérance.

#### **Titre IV. - Année sociale, répartition des bénéfices**

**Art. 15.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le 31 décembre, à l'exception de la première année qui débutera à la date de constitution et se terminera le 31 décembre 2014.

**Art. 16.** Chaque année, au trente et un décembre, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

**Art. 17.** Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance est autorisé à décider et à distribuer des dividendes intérimaires, à tout moment, sous les conditions suivantes:

1. Le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance préparera une situation intérimaire des comptes de la société qui constituera la base pour la distribution des dividendes intérimaires;

2. Ces comptes intérimaires devront montrer des fonds disponibles suffisants afin de permettre une distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas excéder les bénéfices réalisés à la clôture de l'exercice fiscal précédent, augmenté du bénéfice reporté et réserves distribuables et diminué des pertes reportées et montants alloués à la réserve légale, en conformité avec la Loi ou les présents statuts.

**Art. 18.** Quand cela est requis par la Loi, les opérations de la Société devront être supervisées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés externes. Les associés devront nommer un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés externes, déterminer leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat.

### **Titre V. - Dissolution, liquidation**

**Art. 19.** La société peut être dissoute n'importe quand par une décision des associés adoptées avec le consentement d'une majorité (en nombre) d'associés disposant d'au moins des trois quarts du capital social.

Une fois la dissolution de la société adoptée, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés qui déterminera/ont leurs pouvoirs et leur rémunération.

A moins que des décisions de l'associé unique ou des associés ou la loi n'en dispose autrement, le ou les liquidateurs seront investis des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le paiement des dettes de la société.

Le surplus (s'il y en a un) après la réalisation des actifs et le paiement des dettes de la société, devra être distribué aux associés en proportion de leurs parts sociales.

### **Titre VI. - Disposition générales**

**Art. 20.** Les convocations et les communications peuvent être faites ou dispensées, les circulaires des résolutions de l'assemblée des gérants et des résolutions écrites des associés peuvent être prouvées par écrit, email ou par tout autre moyen de communication électronique.

Les signatures peuvent être faites à la main ou sous forme électronique, à condition qu'elles remplissent toutes les prescriptions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites.

Les signatures des résolutions de circulaires de l'assemblée générale des gérants, les résolutions adoptées par l'assemblée des gérants par téléphone ou vidéo conférence ou les résolutions écrites des associés, selon le cas, peuvent apparaître sur un document original ou plusieurs parties du même document, la totalité d'entre elles devant constituer un seul et même document.

Toutes les questions non expressément réglées par ces statuts doivent être déterminées selon la loi applicable et, sujet à aucune renonciation aux dispositions de la loi.

### **Titre VI. - Disposition générales**

#### *Souscription - Libération*

Les parts sociales d'une valeur nominale cents euros (100,- EUR) ont été souscrites comme suit:

INFINITY HOLDING LIMITED, prénommée: (deux cents parts sociales)	<u>200 parts sociales</u>
TOTAL: (deux cents parts sociales) . . . . .	200 parts sociales

Toutes les parts sociales ont été intégralement souscrites et libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de vingt mille euros (EUR 20.000.-) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

#### *Frais*

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent au souscripteur ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ mille cinq cents euros (1.500,- EUR).

#### *Décisions des associés*

A) La société est administrée par les gérants suivants:

1. *Gérant de la Classe A:*

- Madame Inna ZUBOVA, de nationalité russe avec numéro de passeport 722292310, demeurant à Proezd Dosflota, Résidence 5 Appartement 2, Moscou, Russie;

2. *Gérants de la Classe B:*

- Monsieur Francisco DE SOURE, demeurant à 5, rue Fernand Mertès, L-2148 Luxembourg;

- Monsieur Frank CHRISTIAENS, demeurant professionnellement à 49, rue Glesener, L-1631 Luxembourg;

B) L'adresse du siège social est fixée au 49, rue Glesener. L-1631 Luxembourg

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparants l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: F. Christiaens et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 30 décembre 2013. Relation: LAC/2013/60534. Reçu soixante-quinze euros Eur 75.-

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, aux fins d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 11 février 2014.

Référence de publication: 2014022061/497.

(140026573) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 février 2014.

**ZBI Opportunity Real Estate S.C.A., Société en Commandite par Actions,  
(anc. ZBI Opportunity Real Estate Fund One S.C.A., SICAR).**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 3, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 127.856.

In the year two thousand and fourteen, on the twenty-third of January,

Before Maître Henri HELLINCKX, notary, residing in Luxembourg, was held the extraordinary general meeting of the shareholders of

„ZBI Opportunity Real Estate Fund One S.C.A, SICAR“, a corporate partnership limited by shares (société en commandite par actions), having its registered office in 3, Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 127856 (the “Company”), incorporated by a deed of Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, on 14 May 2007 published in the Mémorial C number 1166 on 15 June 2007. The articles of association have been amended several times and for the last time by a deed of Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg, on 20 April 2012 published in the Mémorial C on 5 June 2012 number 1389.

The meeting was presided by Marcus PETER, lawyer, residing in Luxembourg, who appointed as secretary Fabien CATHAGNE, lawyer, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Claudia PFISTER, lawyer, residing in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state:

I. That the shareholders and the number of shares held by them are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II. That it appears from the attendance list, that all the shares are present or represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting may validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been duly informed ahead of the meeting.

III. That the agenda of the meeting is the following:

1. Transformation of the Company from a corporate partnership limited by shares (société en commandite par actions) which is organized as a investment company in risk capital (société d'investissement en capital à risque) under the Luxembourg law of 15 June 2004 concerning risk capital investment companies as amended (the “SICAR Law”), to a corporate partnership limited by shares not subject to the SICAR law, effective at midnight of 31 December 2013; this means that the first day of the regular S.C.A. will be 1 January 2014;

2. Respective change of the name of the Company from “ZBL Opportunity Real Estate Fund One S.C.A, SICAR “ to „ZBL Opportunity Real Estate S. C.A. “; and

3. Amendment and full restatement of the articles of association of the Company.

IV. After this had been set forth by the chairman and acknowledged by the members of the board of the meeting, the meeting proceeded to vote on the items of the agenda.

The meeting having considered the agenda, the chairman submitted to the vote of the members of the meeting the following resolutions which were taken unanimously:

*First resolution*

The meeting resolves to transform the Company from a Luxembourg corporate partnership limited by shares (société en commandite par actions) which is organized as a investment company in risk capital (société d'investissement en capital à risque) under the Luxembourg law of 15 June 2004 concerning risk capital investment companies as amended (the “SICAR Law”), to a corporate partnership limited by shares not subject to the SICAR Law effective at midnight of 31 December 2013. The first day of the regular S.C.A. not anymore being subject to the SICAR Law shall be 1 January 2014.

*Second resolution*

The meeting resolves to respectively change the name of the Company from ZBI Opportunity Real Estate Fund One S.CA, SICAR to „ZBI Opportunity Real Estate S.CA.“.

*Third resolution*

In the light of above resolutions the meeting resolves to amend and fully restate the articles of association of the Company to reflect above resolutions which shall be read henceforth as follows:

“ **Art. 1. Form.** There exists a Luxembourg partnership limited by shares, société en commandite par actions, under the name of “ZBI Opportunity Real Estate S.C.A.” (hereinafter the “Company”) among the incorporating parties and all those who may become holders of shares of the Company.

**Art. 2. Duration.** The Company is established for an unlimited period.

The Company shall not be dissolved on the dissolution or bankruptcy of the unlimited shareholder (the “Unlimited Shareholder”) acting as manager (the “Manager”) of the Company.

**Art. 3. Object.** The Company shall have as its business purpose to carry out a business strategy through its subsidiaries, associated companies and participations in order to contribute to their long-term value including the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes, receivables, real estate and other securities of any kind (debt or otherwise), the possession, the administration, the development and the management of its participations.

The Company may participate in the establishment and development of financial, industrial and commercial enterprises of any corporate nature.

The Company may borrow to group entities and may itself borrow money from its shareholders and/or third parties and respectively grant guarantees or otherwise provide collateral.

The Company may subordinate its claims in favor of third parties for the obligations of any such companies or undertakings.

In general, the Company may take any controlling and supervisory measures and carry out any financial, commercial and industrial operation whether related to real estate assets or otherwise which it may deem useful for the accomplishment and development of its purpose.

**Art. 4. Registered office.** The registered office of the Company is established in Luxembourg.

It can be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by a resolution of the Unlimited Shareholder and limited shareholders (the “Limited Shareholders”) (Unlimited and Limited Shareholders together hereinafter are referred to as “Shareholders”) deliberating and resolving in the manner provided herein and by Luxembourg law for the amendment of these Articles.

The Manager may decide to establish branches or other offices of the Company within the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad.

If extraordinary political or economic events or similar abnormal circumstances occur or are imminent, which might interfere with or impair the normal activity of the Company at the registered office, or the communication between the registered office and abroad, the Manager may decide and declare that the registered office shall be deemed to have been provisionally transferred abroad until the complete cessation of such abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the Company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the Manager of the Company.

**Art. 5. Issued share capital.** The Company has an issued capital of one hundred twenty-five thousand and two Euro (EUR 125,002.-) represented by one hundred twenty-five thousand and two shares (the “Shares”) comprising:

(i) one hundred twenty-five thousand and one (125,001) participating shares with an initial par value of one euro (1.- €) each which are subscribed by Limited Shareholders (the “A Shares”); and

(ii) one (1) general partner share with an initial par value of one euro (1.- €); general partner shares are for exclusive subscription by the Unlimited Shareholder (actionnaire commandité) of the Company (the “B Shares”); and

The Unlimited Shareholder may also subscribe for A Shares, as the case may be from time to time as long as one other limited shareholder exists.

Any issue premium shall be allocated to a special reserve, which, upon a resolution of the Shareholders in General Meeting, may be distributed to the Shareholders.

The terms "Share" and "Shares" or "Shareholder" and "Shareholders" shall, in these Articles, unless otherwise explicitly or implicitly stated, include respectively the A Shares and the B Shares and the holders of the A Shares and the B Shares.

The Company may, to the extent and under the terms permitted by Luxembourg law, purchase its own Shares.

**Art. 6. Liability of shareholders.** Holders of B Shares are jointly and severally responsible for all liabilities incurred by the Company and which cannot be remedied out of the assets of the Company. As between holders of B Shares, such liability shall be borne pro rata in the proportion of their respective holdings of B Shares.

A holder of A Shares shall only be liable for the repayment of debts, liabilities and obligations incurred by the Company up to the amount of the nominal value of A Shares (including allocated issue premiums) held by such holder regardless whether the A Shares were already fully paid up or not at the time of the liability event. As between holders of A Shares, such liability shall be divided among Limited Shareholder's pro rata with view to the nominal value of all A Shares held by Limited Shareholders.

The liability of a holder of A Shares who undertakes any act of management (whether authorised or not authorised by the Manager) or signs on behalf of the Company hereby creating a commitment by the Company towards a third party or another Shareholder shall be fully liable towards such third party or Shareholders for the amount of such commitment. The liability of a Limited Shareholder under this paragraph is therefore not limited to the amount of the nominal value of all A Shares (including share premium) held by such Limited Shareholder.

**Art. 7. Form of shares.** Shares will only be issued in registered form and shall be issued only upon acceptance of the subscriptions and subject to the receipt of payment in full in respect of such Shares.

Upon request, any Shareholder will, following acceptance of the subscription and receipt of payment in respect of such Shares by the Company, be sent a confirmation of its shareholding.

All issued Shares shall be registered in the register of Shareholders (the "Register"), which shall be kept by the Manager (or by one or more persons designated for such purpose by the Manager) and the Register shall contain the name of each Shareholder, his address details, the number and classes of Shares held by it and the amount paid up on each of such Share.

Every transfer of Shares (including, but not limited to the sale, assignment, transfer, pledge, contribution, merger, spin-off, liquidation or dissolution) shall be effected by written declaration of transfer to be inscribed in the Register, such declaration to be dated and signed by the transferor and the transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore.

The Company may accept, and inscribe into the Register any transfer resulting from correspondence or other documents establishing the agreement of the transferor and the transferee.

Every Shareholder must provide the Manager with an address to which all notices and announcements from the Company may be sent. Such address will be the address entered in the Register.

Each Limited Shareholder will, without undue delay, notify the Company at its registered office in writing of any changes to his or its name or address details to allow proper amendment of the Register.

If a Shareholder does not provide such address details, the Manager (or one or more persons designated for such purpose by the Manager) will enter such circumstance in the Register and the Shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Company or such other address as may be so entered in the Register by the Manager from time to time, until another address shall be provided to the Manager by such non-notifying Shareholder.

**Art. 8. Transfer of shares.** Every transfer of Shares shall be effected by written declaration of transfer to be inscribed in the Register, such declaration to be dated and signed by the transferor and the transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore. The Manager (or one or more persons designated for such purpose by the Manager) may accept, and inscribe into the Register, any transfer resulting from correspondence or other documents establishing the agreement of the transferor and the transferee.

**Art. 9. Redemption of shares.** Holders of Shares are free to ask for redemption of their Shares. Any redemption shall occur subject to the applicable provisions of Luxembourg law.

The redemption value pertaining to ordinary redemptions will be based on the fair market value of a Share determined for such last day of a financial year by the Manager. Limited Shareholders wishing to redeem some or all of their Shares on such date(s) should notify the Manager hereof in writing and such notice has to be received by the Manager at the latest six (6) months before financial year-end.

**Art. 10. Voting rights.** Each Share carries one vote at all general meetings of Shareholders.

**Art. 11. General meetings of shareholders.** Annual and extraordinary general meetings of Shareholders have the power to resolve on any matters attributed to the general meeting by Luxembourg law. In addition, the general meeting shall resolve on all matters for which the Manager is not given decisive competency in these Articles.

The annual general meeting of Shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be designated in the notice of the meeting, which is to be dispatched by the Manager, at least eight (8) Business Days before the annual general meeting is held, by way of registered letter addressed to each Shareholder using address details of Shareholders as are shown in the Register.

The annual general meeting is to be held on the second Thursday of April of each year at 11 a.m. If such day is not a Business Day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following Business Day in Luxembourg.

In these Articles the term "Business Day" shall mean any day, which is not a Saturday, a Sunday or a public holiday in Luxembourg or in Germany.

The Unlimited Shareholder may, whenever it thinks fit, convene an extraordinary general meeting of Shareholders. In addition, the Unlimited Shareholder shall convene an extraordinary general meeting upon written request (indicating the proposed agenda of the meeting) of Limited Shareholders holding at least ten per cent (10%) of the total issued share capital of the Company.

Extraordinary general meetings may be held at such place and time in Luxembourg as may be specified in the respective convening notices, which notices are to be dispatched by the Manager as registered letters at the latest eight (8) Business Days before such extraordinary general meeting is held.

**Art. 12. Conduct of general meetings.** All general meetings shall be presided over by the Unlimited Shareholder or a representative appointed by the Unlimited Shareholder.

The quorum and voting majority required by Luxembourg law shall govern the general meetings of Shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at a general meeting of Shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those Shareholders present or represented in addition requiring the approval by the Unlimited Shareholder.

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

**Art. 13. Management of the company.** The Unlimited Shareholder as Manager may exercise all powers given to it under these Articles. In addition it may exercise all powers not given to the general meeting of Shareholders by the Articles or by mandatory Luxembourg law.

The Manager undertakes not to resign from its capacity as manager of the Company.

The Manager may not be removed from its capacity as manager of the Company.

**Art. 14. Powers of the manager.** The Manager shall have exclusive responsibility for the management and control of the business and affairs of the Company and shall have the power and authority to do all things necessary to carry out the purposes of the Company and shall devote as much of its time and attention thereto as shall reasonably be required for the management of the business and affairs of the Company and shall carry on and manage the same with the assistance from time to time of such agents, assistants or other employees of the Company as it shall deem necessary.

The Manager may therefore resolve on all matters assigned to him by these Articles and Luxembourg law except for any powers to be exercised by the general meeting of Shareholders under mandatory Luxembourg law.

The Manager shall have the right to delegate its powers and authorities as are set out in this Article to special attorneys.

**Art. 15. Indemnification of the manager.** The Manager and its officers, managers, shareholders, agents, advisors and employees and any person nominated by the Manager to be a director or manager of any company in which the Company holds or held an investment shall each be entitled to be indemnified out of the assets of the Company in the case of any liabilities, actions, proceedings, claims, costs, demands and expenses (including legal fees) incurred or threatened by reason of it or him being or having been an officer, shareholder, partner, agent, advisor or employee of the Manager or a director or manager of any company in which the Company holds or held an investment or a member of the Investment Committee (as defined below) provided, however, that such person shall not be so indemnified in respect of any matter resulting from its willful misconduct, bad faith or reckless disregard for its or his obligations or duties in relation to the Company or, in the case of the Manager, its gross negligence or willful misconduct.

The Manager shall not be liable to any Limited Shareholder or to the Company for any loss to the Company or the Limited Shareholder arising in connection with the services to be performed by it save in respect of any matter resulting from its gross negligence or willful misconduct. The Manager will not be liable to any Limited Shareholder or to the Company for the dishonesty or bad faith of any agent acting for the Manager or for the Company provided that such agent was selected, engaged and retained by the Manager, as the case may be, applying reasonable care.

The Manager shall advance the administrative costs associated with the establishment of the Company, including, but not limited to, legal, tax, accounting, consulting, duplicating, and printing, telephone, telex and facsimile, postage, air freight, travel and other expenses and fees paid to or incurred to third parties by the Manager in organizing the Company, the filing for granting of all necessary authorisation and registration of the Company, and any fund raising activity including third party fund raising commission, but shall be entitled to a refund of such expenses by the Company.

The Manager will bear the administrative and other costs associated with its general duties including the overhead of the Manager's board of directors and shall not be entitled to recover those from the Company. The Company will bear all other expenses relating to its operation, including fees, costs and expenses related to the purchase, holding and sale of portfolio Investments, unconsummated transaction expenses and broken deals fees, taxes, fees of auditors, legal counsels, custodians, consultants and expenses incurred in connection with meetings of the Investment Committee (as defined below and as applicable). The Company will bear third party fees and expenses incurred by the Company such as legal, audit, printing, taxation of the Company, the costs of acquiring or disposing of Investments and costs associated with uncompleted transactions, to the extent that these are not borne by investee companies.

**Art. 16. Remuneration of the manager.** The Manager may receive a management fee as agreed between the Manager and the Company from time to time.

**Art. 17. Signatories.** The Company will be bound by the signature of the Manager or any person or persons designated for signature on a general or specific basis by the Manager.

**Art. 18. Accounting year, Accounts.** The accounting period of the Company shall begin on the first of January of each year and shall terminate on the thirty-first of December of the same year.

The term "Accounting Period" used herein shall mean a period ending on (and including) the Accounting Date and beginning on the preceding Accounting Date. The term "Accounting Date" used herein shall mean 31 December 2014 and 31 December of each year thereafter or (in the case of the last accounting Period) the date of the closing of the liquidation of the Company.

The Manager shall prepare, or shall procure some duly qualified firm or person to prepare the financial statements of the Company in respect of each Accounting Period in accordance with generally accepted accounting principles and the provisions of Luxembourg law, including a balance sheet and profit and loss account.

The accounts shall be denominated in EURO. The Manager will cause such accounts to be audited by an auditor proposed by the Manager and appointed by the general meeting of Shareholders. As long as an auditor is appointed the Company needs not to have a board of accountants as mentioned in the Luxembourg law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies, as amended ("1915 Law").

**Art. 19. Legal reserve.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be deducted and appropriated to the legal reserve. This deduction shall cease to be compulsory when the amount of the legal reserve fund has reached ten per cent (10%) of the subscribed share capital (excluding any issue premium).

**Art. 20. Termination and liquidation.** The Company will be wound-up upon the happening of any of the following events:

(a) the removal of the Manager in its capacity as the manager pursuant to Luxembourg law and the provisions of these Articles, unless it is immediately replaced by another manager as described in these Articles; or

(b) at any time upon a resolution of the Shareholders' general meeting following a proposal made by the Manager or Unlimited Shareholder.

In the event of a winding up 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 winding up. Such meeting shall determine their powers and their remuneration.

Liquidators shall distribute the net proceeds of liquidation whether consisting in cash or in any assets to Shareholders pro rata to their shareholding.

Upon winding-up of the Company, the liquidators named by the general meeting of the Shareholders shall be entitled to make distribution of assets in specie subject to the relevant provisions of Luxembourg law.

In the event of insolvency of the Company, the liability of the Limited Shareholders shall be limited to the amount of their contributions to the Company regardless whether fully paid in or not.

**Art. 21. Amendment of the articles.** These Articles may be amended from time to time by decision of the general meeting of Shareholders and in accordance with Luxembourg law.

Amendments of the Articles require a quorum of at least fifty per cent (50%) of the existing share capital and a majority of two-thirds (2/3) of the voting rights present or represented at the general meeting including the approval of the Unlimited Shareholder.

**Art. 22. Laws applicable.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the 1915 Law."

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges, in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present deed, are estimated approximately at EUR 1,800.-.

There being no further items on this agenda, the meeting was closed.

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

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

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with the notary the present deed.

#### **Follows the german translation**

Im Jahre zweitausendvierzehn am dreiundzwanzigsten Januar.

Vor Maître Henri HELLINCKX, Notar mit Amtssitz in Luxembourg, wurde eine außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre der „ZBI Opportunity Real Estate Fund One S.C.A., SICAR“, einer Kommanditgesellschaft auf Aktien (société en commandite par actions), mit Sitz in 3, Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, registriert bei luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 127856 (die „Gesellschaft“) abgehalten. Die Gesellschaft wurde am 14. Mai 2007 durch notarielle Urkunde von Maître Jean SECKLER, Notar mit Sitz in Junglinster, gegründet, veröffentlicht im Mémorial C am 15. Juni 2007 unter Nummer 1166. Die Satzung der Gesellschaft wurde mehrfach abgeändert zuletzt durch Urkunde des Notars Maître Henri HELLINCKX vom 20. April 2012, veröffentlicht im Mémorial C am 5. Juni 2012 unter Nummer 1389.

Den Vorsitz der Versammlung übt Marcus PETER, Rechtsanwalt, mit Wohnsitz in Luxembourg, aus. Er ernennt als Schriftführer Fabien CATHAGNE, Rechtsanwalt, mit Wohnsitz in Luxembourg.

Die Versammlung ernennt Claudia PFISTER, mit Wohnsitz in Luxembourg als Stimmzählerin.

Nachdem der Vorstand der Versammlung begründet wurde, bittet der Vorsitzende den anwesenden Notar folgende Punkte festzustellen:

I. Die Aktionäre der Gesellschaft und die Anzahl der von Ihnen gehaltenen Aktien sind in eine Anwesenheitsliste eingetragen, welche vom Vorsitzenden, dem Protokollführer und dem Stimmzähler und dem unterzeichneten Notar unterschrieben ist. Diese Liste und die Vollmachten werden dieser Urkunde beigefügt, um zusammen mit ihr bei den Behörden einregistriert zu werden.

II. Die Anwesenheitsliste zeigt, dass alle Aktien auf der Versammlung anwesend oder vertreten sind und die Versammlung somit wirksam über alle Punkte der Agenda entscheiden kann, über welche alle Aktionäre zureichend vor der Versammlung informiert wurden.

III. Die Tagesordnung der Versammlung ist wie folgt:

1. Umschreibung der Gesellschaft von einer Kommanditgesellschaft auf Aktien (société en commandite par actions), welche unter dem luxemburgischen Gesetz über Risikokapitalgesellschaften vom 15. Juni 2004, wie abgeändert, organisiert ist («SICAR Gesetz») in eine Kommanditgesellschaft auf Aktien, welche nicht mehr dem SICAR Gesetz unterliegt mit Wirkung zu Mitternacht am 31. Dezember 2013; der erste Tag, ab welchem die Gesellschaft nicht mehr dem SICAR Gesetz unterliegt ist der 1. Januar 2014.

2. Entsprechende Abänderung der Firma der Gesellschaft von „ZBI Opportunity Real Estate Fund One S.C.A., SICAR“ in „ZBI Opportunity Real Estate S.C.A.“; und

3. Abänderung und vollumfängliche Neufassung der Satzung der Gesellschaft.

IV. Nachdem der Vorsitzende diese Punkte erläutert hat und der Vorstand der Versammlung diese zur Kenntnis genommen hat, wird die Versammlung wie folgt über die Punkte der Tagesordnung beschließen.

Nach Berücksichtigung der Tagesordnung durch die Versammlung, schlägt der Vorsitzende der Versammlung folgende Beschlüsse vor, welche alle einstimmig angenommen wurden:

#### *Erster Beschluss*

Die Versammlung beschließt, die Gesellschaft von einer Kommanditgesellschaft auf Aktien (société en commandite par actions), welche unter dem luxemburgischen Gesetz über Risikokapitalgesellschaften vom 15. Juni 2004, wie abgeändert, organisiert ist («SICAR Gesetz») in eine Kommanditgesellschaft auf Aktien, welche nicht mehr dem SICAR Gesetz unterliegt mit Wirkung zu Mitternacht am 31. Dezember 2013 umzuschreiben; der erste Tag, ab welchem die Gesellschaft nicht mehr dem SICAR Gesetz unterliegt ist der 1. Januar 2014.

#### *Zweiter Beschluss*

Die Versammlung beschließt, die Firma der Gesellschaft von „ZBI Opportunity Real Estate Fund One S.C.A., SICAR“ in „ZBI Opportunity Real Estate S.C.A.“ entsprechend abzuändern.

#### *Dritter Beschluss*

Die Versammlung beschließt, im Lichte oben stehender Beschlüsse die Satzung der Gesellschaft abzuändern und wie folgt komplett neu zu fassen:

„ **Art. 1. Form.** Es wird eine Kommanditgesellschaft auf Aktien luxemburgischen Rechts, société en commandite par actions, mit der Firma “ZBI Opportunity Real Estate S.C.A.” (im Folgenden die “Gesellschaft”) zwischen den Gründungsparteien und denjenigen Personen gegründet, welche der Gesellschaft in der Zukunft als Aktionär beitreten.

**Art. 2. Dauer.** Die Gesellschaft wird auf unbegrenzte Dauer gegründet.

Die Gesellschaft wird nicht aufgelöst, sollte der Komplementär („Komplementär“), welcher als Manager agiert (der „Manager“) insolvent werden oder auf andere Weise aufgelöst und liquidiert werden.

**Art. 3. Gesellschaftszweck.** Das Geschäft der Gesellschaft besteht darin, mittels ihrer Tochtergesellschaften, verbundenen Gesellschaften und Beteiligungen eine geschäftliche Strategie auszuführen, bei der zum langfristigen Wert dieser Gesellschaften beigetragen wird, und zwar unter anderem durch das Halten Beteiligungen, in jeglicher Form, in luxemburgischen und ausländischen Gesellschaften, den Erwerb durch Ankauf, Zeichnung oder in anderer Weise oder die

Übertragung durch Verkauf, Austausch, oder sonst wie von Aktien, Immobilien, Forderungen, Schuldverschreibungen, Schuldscheinen, Schuldtiteln und anderen Wertpapieren jeglicher Art (Verbindlichkeiten oder sonstwie), und die Ausübung der Besitzerstellung, Verwaltung, Entwicklung und des Managements dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann in der Begründung und Entwicklung finanzieller, industrieller und wirtschaftlicher Gesellschaften jeglicher Gesellschaftsform partizipieren.

Die Gesellschaft kann an Gesellschaften der Unternehmensgruppe Geld verleihen und kann sich selbst Geld leihen von Gesellschaftern und / oder

Dritten und jeweils Garantien oder anderweitige Kreditsicherungen gewähren.

Die Gesellschaft darf ihre Forderungen den Forderungen Dritter gegenüber solchen Gesellschaften und Unternehmungen nachordnen

Generell kann die Gesellschaft jede kontrollierende und aufsichtsrelevante Maßnahme ergreifen und jegliche finanzielle, wirtschaftliche und industrielle Operation, unabhängig davon, ob diese mit Immobilien oder Grundstücken in Zusammenhang steht, ausführen, welche die Gesellschaft für notwendig erachtet, um den Gesellschaftszweck zu erreichen und zu entwickeln.

**Art. 4. Gesellschaftssitz.** Der Gesellschaftssitz ist in Luxemburg begründet.

Der Gesellschaftssitz kann an jeden anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg durch gemeinsamen Beschluss des Komplementärs und der Kommanditisten (die "Kommanditisten") (Komplementär und Kommanditisten werden hiernach zusammen als "Aktionäre" bezeichnet) verlegt werden, wobei ein solcher Beschluss unter den Quorums- und Abstimmungsmechanismen gefasst werden muss, welche durch das luxemburgische Recht für den Fall einer Änderung der Satzung vorgesehen sind.

Der Manager kann entscheiden, Zweigstellen oder andere Büros der Gesellschaft im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland, einzurichten.

Sollten außergewöhnliche politische und wirtschaftliche Ereignisse oder ähnliche abnormale Umstände, welche die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft am Geschäftssitz oder die Kommunikation zwischen dem Gesellschaftssitz und dem Ausland beeinträchtigen oder verhindern, eintreten oder akut sein, so kann der Manager entscheiden und erklären, dass der Gesellschaftssitz als vorübergehend ins Ausland verlegt gelten soll, bis diese außergewöhnlichen oder abnormalen Umstände nicht mehr vorliegen.

Eine solche Entscheidung hat jedoch keinen Einfluss auf die Nationalität der Gesellschaft. Eine solche Entscheidung über den Transfer des Gesellschaftssitzes soll durch den Manager Drittparteien bekannt gemacht werden.

**Art. 5. Aktienkapital.** Die Gesellschaft besitzt Aktienkapital in Höhe von einhundertfünfundzwanzigtausendundzwei EURO (EUR 125.002,-) eingeteilt in einhundertfünfundzwanzigtausendundzwei Aktien (die "Aktien") bestehend aus:

(i) einhundertfünfundzwanzigtausendeine (125.001) Kommanditisten-Aktien mit einem Nominalwert von einem Euro (EUR 1,-), die von den Kommanditisten gezeichnet werden (die „A Aktien“); und

(ii) eine (1) Komplementär-Aktie mit einem Nominalwert von einem Euro (EUR 1,-); Komplementär-Aktien werden ausschließlich von dem Komplementär (actionnaire commandité) der Gesellschaft gezeichnet (die „B Aktien“); und

Der Komplementär kann auch jeweils von Zeit zu Zeit A Aktien zeichnen, solange es einen anderen Kommanditisten gibt.

Jegliches Aktienagio wird einer speziellen Reserve zugeführt, welche, aufgrund und im Einklang mit einer in einer Hauptversammlung der Aktionäre getroffenen Entscheidung, ausgeschüttet werden kann.

In dieser Satzung sollen die Begriffe "Aktie" und "Aktien" oder "Aktionär" oder "Aktionäre" die A Aktien und die B Aktien sowie die Halter aller A und B Aktien bezeichnen und meinen.

Die Gesellschaft kann unter den Bedingungen des luxemburgischen Rechts eigene Aktien erwerben.

**Art. 6. Haftung der Aktionäre.** Halter von B Aktien sind gemeinschaftlich und gesamtschuldnerisch für diejenigen Verpflichtungen der Gesellschaft haftbar, welche nicht aus dem Vermögen der Gesellschaft beglichen werden können. Zwischen mehreren Haltern von B Aktien ist die Haftung pro rata, basierend auf der jeweiligen Anzahl gehaltener B Aktien, aufgeteilt.

Halter von A Aktien sind für die Rückzahlung von Schulden, Haftungsbeträgen und anderer Verpflichtungen der Gesellschaft nur bis zur Höhe des Nominalwertes der von ihnen jeweils gehaltenen A Aktien (inklusive Aktienagio) haftbar, unabhängig davon ob diese A Aktien zum Zeitpunkt des Haftungsfalles bereits voll oder nur zum Teil eingezahlt sind. Zwischen mehreren Haltern von A Aktien ist die Haftung pro rata, basierend auf der jeweiligen Anzahl gehaltener A Aktien, aufgeteilt.

Die Haftung der Halter von A Aktien, welche in irgendeiner Form Verwaltungs- oder Geschäftsführungstätigkeit für die Gesellschaft ausüben (egal ob vom Manager hierzu bevollmächtigt oder nicht) oder für die Gesellschaft unterzeichnen und hierdurch eine Verpflichtung der Gesellschaft gegenüber Drittparteien oder anderen Aktionären herstellen, sind gegenüber solchen Drittparteien oder Aktionären voll haftbar in Höhe dieser Verpflichtung(en). Die Haftung eines Kommanditisten unter diesem Paragraph ist somit nicht auf den Nominalwert (inklusive Aktienagio) der von diesem Kommanditisten gehaltenen A Aktien beschränkt.

**Art. 7. Eigenschaften der Aktien.** Aktien werden nur in Form von Nennwertaktien und gegen Annahme der Zeichnung und voller Einzahlung des Zeichnungspreises für solche Aktien ausgegeben.

Auf Anfrage eines Aktionärs wird die Gesellschaft als Folge der Annahme der Zeichnung und des Erhalts des Zeichnungspreises dem Aktionär eine Bestätigung über seine Beteiligung an der Gesellschaft zusenden.

Alle ausgegebenen Aktien werden im Aktienregister der Gesellschaft (das "Register"), welches durch den Manager (oder durch von ihm dafür beauftragte Personen) geführt wird eingetragen, und das Register soll den Namen und die Adresse eines jeden Aktionärs sowie die Anzahl, Klasse und eingezahlten Betrag hinsichtlich der von ihnen gehaltenen Aktien enthalten.

Jede Übertragung von Aktien (eingeschlossen, aber nicht darauf begrenzt, Verkauf, Abtretung, Transfer, Pfändung, Schenkung, Fusion, Abtrennung, Liquidation oder Auflösung) soll mittels einer schriftlichen Übertragungserklärung in das Register eingetragen werden, wobei eine solche Erklärung mit einem Datum versehen und vom Übertragenden und dem Übertragungsempfänger, oder deren Vertretern, unterzeichnet werden soll.

Die Gesellschaft kann eine Übertragung, welche durch andere Dokumente zwischen dem Übertragenden und dem Übertragungsempfänger vertraglich vereinbart wurde, akzeptieren und in das Register eintragen.

Jeder Aktionär muss den Manager mit Adresseninformationen versorgen, zu welcher Adresse dann alle Anzeigen und Bekanntmachungen der Gesellschaft versendet werden können. Diese Adresse wird im Register vermerkt.

Jeder Kommanditist wird, ohne Verzögerung, die Gesellschaft am Gesellschaftssitz schriftlich benachrichtigen, sollten sich sein Name oder seine Adressdetails ändern, womit die Adressdetails dieses Kommanditisten im Register angepasst werden.

Sollte ein Aktionär seine Adressdetails der Gesellschaft nicht zur Verfügung stellen, kann der Manager (oder eine hierfür vom Manager beauftragte Person) diesen Umstand in das Register eintragen und die Adresse eines solchen Aktionärs soll als am Sitz der Gesellschaft gelegen gelten oder an einem anderen Ort, wie vom Manager in das Register eingetragen wird, bis dieser Aktionär seine Adressdetails übermittelt.

**Art. 8. Übertragung von Einheiten.** Jede Übertragung von Aktien soll durch schriftliche Übertragungserklärung, welche in das Register eingetragen wird, erfolgen und solche Erklärung soll mit einem Datum versehen und von dem Übertragenden und dem Übertragungsempfänger, oder deren Vertretern, unterzeichnet werden. Der Manager kann eine Übertragung, welche durch andere Dokumente zwischen dem Übertragenden und dem Übertragungsempfänger vertraglich vereinbart wurde, akzeptieren und in das Register eintragen.

**Art. 9. Rückkauf von Aktien.** Halter von Aktien haben das Recht, die Rücknahme ihrer Aktien zu beantragen. Ein Aktienrückkauf richtet sich nach den anwendbaren Bestimmungen des luxemburgischen Rechts.

Der Rückkaufswert hinsichtlich von gewöhnlichen Rückkäufen basiert auf dem fairen Marktwert einer Aktie, wie dieser durch den Manager am Ende eines jeden Geschäftsjahres bestimmt wird. Kommanditisten, welche es wünschen einen Teil oder alle ihrer Aktien an einem solchen Termin zurückzugeben, sollten den Manager hierüber sechs (6) Monate vor Ende des betreffenden Geschäftsjahres.

**Art. 10. Stimmrechte.** Jede Aktie beinhaltet das Recht zur Abgabe einer Stimme bei allen Hauptversammlungen der Aktionäre.

**Art. 11. Hauptversammlungen der Aktionäre.** Jährliche und außerordentliche Hauptversammlungen der Aktionäre haben die Kompetenz über alle Angelegenheiten zu entscheiden, welche durch luxemburgisches Recht den Aktionären zugewiesen sind. Des weiteren kann die Hauptversammlung der Aktionäre in allen anderen Angelegenheiten entscheiden, für welche nicht dem Manager durch diese Satzung Kompetenz zugewiesen wurde.

Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre wird in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, oder an einem anderen Ort in Luxemburg wie durch die Einladung zur Hauptversammlung vorgesehen, abgehalten. Die Einladung muss durch den Manager mindestens acht (8) Geschäftstage vor der jährlichen Hauptversammlung als Einschreiben an die Aktionäre unter den für diese im Register angegebenen Adressen abgesendet werden.

Die jährliche Hauptversammlung wird jedes Jahr am zweiten Donnerstag im Monat April um 11:00 Uhr abgehalten. Sollte ein solcher Tag kein Geschäftstag in Luxemburg sein, findet die jährliche Hauptversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag in Luxemburg statt.

In dieser Satzung bedeutet der Begriff „Geschäftstag“ jeden Tag, der nicht ein Samstag, Sonntag oder ein gesetzlicher Feiertag in Luxemburg oder in Deutschland ist.

Der Komplementär kann jederzeit, wenn er dies für notwendig erachtet, eine außerordentliche Hauptversammlung der Aktionäre einberufen. Außerdem muss der Komplementär eine außerordentliche Hauptversammlung dann einberufen, wenn dies von Aktionären, die mindestens zehn Prozent (10%) des gesamten ausgegebenen Aktienkapitals der Gesellschaft besitzen, schriftlich (unter Angabe der Tagesordnung) verlangt wird.

Außerordentliche Hauptversammlungen können an solchen Orten und zu solchen Zeiten in Luxemburg abgehalten werden, wie dies in der Einladung zu solchen besonderen Hauptversammlungen festgehalten ist, als solche Einladung durch den Manager mindestens acht (8) Geschäftstage vor der jährlichen Hauptversammlung als Einschreiben an die Aktionäre unter den für diese im Register angegebenen Adressen abgesendet werden müssen.

**Art. 12. Ablauf der Hauptversammlungen.** Den Vorsitz auf allen Hauptversammlungen führt der Komplementär oder ein von diesem hierfür eingesetzter Vertreter.

Für jede Hauptversammlung gelten das Quorum und die Stimmmehrheitserfordernisse, welche durch das luxemburgische Recht oder diese Satzung verlangt werden.

Außer wenn anderweitig durch ein Gesetz oder diese Satzung bestimmt, werden Beschlüsse einer wirksam zusammengetretenen Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder wirksam vertretenen Aktionäre gefasst, wobei zusätzlich die Zustimmung des Komplementärs erforderlich ist.

Der Komplementär kann alle anderen Bedingungen bestimmen, welche durch Aktionäre erfüllt werden müssen, um an einer Hauptversammlung teilnehmen zu können.

**Art. 13. Management der Gesellschaft.** Der Komplementär in seiner Eigenschaft als Manager kann alle Kompetenzen ausüben, die ihm durch diese Satzung verliehen werden. Außerdem kann er alle Kompetenzen wahrnehmen, welche nicht durch diese Satzung oder durch zwingendes luxemburgisches Recht der Hauptversammlung der Aktionäre zugewiesen sind.

Der Manager wird nicht von seinem Posten als Manager der Gesellschaft zurücktreten.

Der Manager kann nicht von seinem Posten als Manager abgewählt werden.

**Art. 14. Kompetenzen des Managers.** Der Manager hat die ausschließliche Verantwortung für die Verwaltung und Kontrolle der wirtschaftlichen Aktivitäten der Gesellschaft und hat weiterhin die Kompetenz und Autorität, alle notwendigen Schritte zu unternehmen, um den Zweck der Gesellschaft zu erreichen und er soll seine gesamte Zeit und seinen Einsatz dafür hergeben, dass die Verwaltung der Gesellschaft vernünftig und notwendigerweise ausgeführt wird und er kann diese Kompetenz von Zeit zu Zeit unter Mithilfe von ernannten Agenten, Assistenten oder Angestellten der Gesellschaft ausführen, falls er dies für notwendig erachtet.

Der Manager kann somit hinsichtlich all denjenigen Sachen entscheiden, welche ihm durch diese Satzung und luxemburgisches Recht übertragen sind, außer den Angelegenheiten, welche nach luxemburgischem Recht durch die Hauptversammlung der Aktionäre entschieden werden müssen.

Der Manager hat das Recht, seine Kompetenzen und Autoritäten an spezielle Bevollmächtigte im Rahmen dieser Satzung zu delegieren.

**Art. 15. Entschädigung des Managers.** Der Manager und seine Mitarbeiter, Geschäftsführer, Aktionäre, Agenten, Berater oder Angestellten und jede Person, welche vom Manager als Vorstand oder Geschäftsführer einer jeden Gesellschaft, in welcher die Gesellschaft ein Investment hält, ernannt wurden haben Anspruch auf Entschädigungszahlungen aus dem Vermögen der Gesellschaft für jede Haftung, Handlungen, Prozessen, Forderungen, Kosten, Fragen oder Ausgaben (eingeschlossen Rechtsberatungskosten), welche durch diese Personen eingegangen wurden oder durch eine solche Person zu bezahlen sind, weil er Mitarbeiter, Aktionär, Partner, Geschäftsführer, Agent, Berater oder Angestellter des Managers oder Vorstand/Geschäftsführer einer Gesellschaft ist, in der die Gesellschaft ein Investment hält, oder weil er Mitglied des Investitionskomitees (wie unten definiert) ist, vorausgesetzt jedoch, dass eine solche Person nicht entschädigt wird hinsichtlich einer jeglichen Schuld/Haftung, die unter vorsätzlichem schuldfähigem Handeln, bösen Glaubens oder grob fahrlässigen Verhaltens während des Handelns für die Gesellschaft begründet wurde, und, hinsichtlich des Managers, einer Handlung von grober Fahrlässigkeit und vorsätzlichem Handeln.

Der Manager ist nicht haftbar gegenüber einem Kommanditisten oder der Gesellschaft für jeglichen Verlust für die Gesellschaft oder einen Kommanditisten, welcher aufgrund seiner Dienstleistungen entsteht, außer, wenn dieser Verlust aufgrund grober Fahrlässigkeit oder vorsätzlichen Handelns entstanden ist. Der Manager ist gegenüber der Gesellschaft oder Kommanditisten nicht haftbar für Unehrllichkeit oder bösen Glauben eines seiner Agenten oder eines Agenten der Gesellschaft vorausgesetzt, dass ein solcher Agent vom Manager ausgesucht und engagiert wurde, wie die Sache sei, unter Anwendung von vernünftiger Vorsicht und Umsicht.

Der Manager legt im Voraus die Verwaltungskosten, welche mit der Gründung der Gesellschaft zusammenhängen, aus, unter anderem aber nicht beschränkt auf, Rechtskosten, Steuern, Buchhaltung, Beratung, Vervielfältigung, Druckkosten, Telefon, Telefax, Post, Luftfracht, Reisekosten und andere Ausgaben und Gebühren, welche an Drittparteien während der Organisation der Gesellschaft gezahlt worden sind, Kosten für die Registrierung der Gesellschaft, fund-raising Kosten, inklusive Gebühren für das fund-raising und die Promotion der Investitionen der Gesellschaft, wobei der Anspruch auf Rückzahlung dieser Kosten gegen die Gesellschaft nicht begrenzt ist.

Der Manager trägt die Verwaltungskosten und andere Kosten, welche mit seinen generellen Aufgaben verbunden sind, eingeschlossen der Gesamtkosten für den Vorstand des Managers und der Manager hat keinen Anspruch Ersatz für diese Kosten von der Gesellschaft zu verlangen. Die Gesellschaft trägt alle Kosten, welche mit ihrer Betreuung verbunden sind, eingeschlossen aller Kosten, Gebühren und Ausgaben, welche im Zusammenhang mit dem Ankauf, Halten und dem Verkauf von Investmentportfolios stehen, ebenso unvollendeten Transaktionen, Kosten und Ausgaben für abgesagte Geschäfte, Steuern, Prüfungskosten, Rechtskosten, Depositarkosten, Beraterkosten und Kosten für Treffen des Investitionskomitees (wie unten definiert und sofern anwendbar). Die Gesellschaft trägt Gebühren und Kosten von Drittparteien, welche sich auf Rechtskosten, Prüfungskosten, Druckkosten und Steuern der Gesellschaft beziehen, welche diese im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Investitionen eingegangen ist, zu dem Ausmaß, dass diese Kosten nicht bereits von den Investitionsgesellschaften getragen werden.

**Art. 16. Vergütung des Managers.** Der Manager kann eine Managementgebühr wie zwischen ihm und der Gesellschaft jeweils vereinbart erhalten.

**Art. 17. Unterschriften.** Die Gesellschaft wird durch die Unterschrift des Managers oder jeder Person, welche für diesen Zweck speziell oder generell vom Manager delegiert wurde, rechtlich gebunden.

**Art. 18. Geschäftsjahr / Konten.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar eines jeden Jahres und endet am einunddreißigsten Dezember desselben Jahres.

Der Begriff "Geschäftsjahr", wie er in dieser Satzung verwendet wird bezieht sich auf die Periode, welche am (inklusive) Bilanztag endet und am Tag folgend eines Bilanztages beginnt. Der Begriff "Bilanztag", wie er in dieser Satzung verwendet wird, soll den 31. Dezember 2014 meinen und jeden 31. Dezember der Folgejahre oder (im Falle des letzten Geschäftsjahres) der Tag des Abschlusses der Liquidation der Gesellschaft.

Der Manager soll selbst oder mittels einer von ihm benannten ausreichend qualifizierten Person die Bilanz der Gesellschaft hinsichtlich eines jeden Geschäftsjahres im Einklang mit anerkannten Bilanzierungsrichtlinien und Vorschriften luxemburgischen Rechts erstellen, inklusive einer Bilanzübersicht und einer Gewinn- und Verlustrechnung.

Die Konten sollen in EURO geführt werden. Der Manager wird dafür Sorge tragen, dass die Konten durch einen Prüfer geprüft werden, welcher vom Manager vorgeschlagen und durch die Hauptversammlung der Aktionäre gewählt wird. Solange ein Prüfer ernannt ist, benötigt die Gesellschaft kein Rechnungsprüfer-Gremium, wie es im luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, wie abgeändert, (das „1915 Gesetz“) erwähnt ist.

**Art. 19. Gesetzliche Reserve.** Von dem jährlichen Nettogewinn der Gesellschaft sollen fünf Prozent (5%) abgezogen und einer Reserve zugeführt werden. Dieser Abzug soll dann beendet werden, wenn die Reserve einen Wert von zehn Prozent (10%) des Aktienkapitals erreicht (Aktienagio ausgenommen).

**Art. 20. Auflösung und Liquidation.** Die Gesellschaft soll unter den folgenden Bedingungen aufgelöst und liquidiert werden:

(a) Abwahl des Managers in seiner Kapazität als Geschäftsführer der Gesellschaft folgend des luxemburgischen Rechts und den Vorschriften dieser Satzung, unter der Bedingung, dass der Manager umgehend durch einen anderen Geschäftsführer, der nach dieser Satzung zu wählen ist, abgelöst wird; oder

(b) zu jeder Zeit nach einem Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre, welcher nach einem Vorschlag des Managers oder des Kommanditisten gefasst wurde.

Im Falle der Auflösung und Liquidation der Gesellschaft soll die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (welcher eine natürliche oder juristische Person sein kann) vorgenommen werden, wobei dieser Liquidator durch die Hauptversammlung der Aktionäre bestimmt werden soll, welche über die Einleitung der Liquidation entschieden hat. Eine solche Hauptversammlung soll die Kompetenzen und die Entschädigung des/der Liquidator(en) bestimmen.

Der/die Liquidatoren sollen die Nettoerträge der Liquidation, welche bar oder anderer Natur sein können, an Aktionäre im jeweiligen Verhältnis der von Ihnen gehaltenen Aktien verteilen.

Zum Zwecke der Auflösung der Gesellschaft sollen die von der Hauptversammlung ernannten Liquidatoren berechtigt sein, Ausschüttungen von Vermögenswerten im Einklang mit den Vorschriften des luxemburgischen Rechts in Form von Sachleistungen vorzunehmen.

Im Falle der Insolvenz der Gesellschaft ist die Haftung der Kommanditisten auf den Betrag ihrer Beiträge zur Gesellschaft begrenzt, egal ob diese voll oder nicht voll eingezahlt wurden.

**Art. 21. Änderung dieser Satzung.** Diese Satzung kann von Zeit zu Zeit durch eine Entscheidung der Hauptversammlung der Aktionäre im Einklang mit den Vorschriften des luxemburgischen Rechts abgeändert werden.

Änderungen dieser Satzung erfordern ein Quorum von mindestens fünfzig Prozent (50%) des bestehenden Aktienkapitals und eine Stimmmehrheit von zwei Dritteln (2/3) aller auf der Hauptversammlung anwesenden oder vertretenen Stimmrechte einschließlich der Zustimmung des Komplementärs.

**Art. 22. Anwendbares Recht.** Alle Angelegenheiten, welche nicht von den Vorschriften dieser Satzung geregelt werden, unterliegen den Vorschriften des 1915 Gesetzes.“

#### *Ausgaben*

Die Ausgaben, Kosten, Entschädigungen oder ähnliche Gebühren in jeglicher Form, welche von der Gesellschaft als Ergebnis der vorliegenden Notarurkunde zu tragen sind, belaufen sich auf ungefähr EUR 1.800.-.

Da es keine weiteren Punkte auf der Tagesordnung gibt, wurde die Sitzung geschlossen.

Der unterzeichnende Notar, welcher die englische Sprache versteht und spricht, bestätigt hiermit, dass auf Anweisung der oben erschienen Parteien die vorliegende Urkunde in englischer Sprache gefolgt von einer deutschen Version verfasst ist, und dass auf Anforderung derselben erschienen Parteien im Falle von inhaltlichen Unterschieden zwischen den sprachlichen Versionen, die englische Version entscheidend sein soll.

Worüber Urkunde, Aufgenommen in Luxemburg, an dem zu Beginn dieser Urkunde genannten Datum.

Nachdem diese Urkunde den anwesenden Personen, welche alle dem unterzeichneten Notar durch Name, Nachname, Familienstand und Anschrift bekannt sind, vorgelesen wurde, haben die anwesenden Personen zusammen mit dem Notar diese Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: M. PETER, F. CATHAGNE, C. PFISTER und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 30 janvier 2014. Relation: LAC/2014/4551. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG - der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 10. Februar 2014.

Référence de publication: 2014022481/558.

(140025967) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 février 2014.

**VPEAK 111 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 17.000,00.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 184.329.

—  
STATUTES

In the year two thousand and thirteen, the twenty-fourth day of December.

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

THERE APPEARED:

Mr. Guy Vanden Berghe, residing at 127, Avenue Montjoie, B1180 Uccle-Brussels (Belgium), born on July 19, 1943 in Courtrai (Belgium),

here represented by Tom Storck, Avocat à la Cour, with professional address in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

Such power of attorney, after having been signed *ne varietur* by the representative of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to this deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as above, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of incorporation of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which is hereby incorporated:

**I. Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1. Name.** The name of the company is "VPEAK 111 S.à r.l." (the Company). The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and, in particular, the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), and these articles of incorporation (the Articles).

**Art. 2. Registered office.**

10.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the municipality of Luxembourg by a resolution of the board of managers. The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

10.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. Where the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events may 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 circumstances. Such temporary measures have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, remains a Luxembourg incorporated company.

**Art. 3. Corporate object.**

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

3.2. The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. The Company may lend funds including, without limitation,

the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or some of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorisation.

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

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favour or relate to its corporate object.

#### **Art. 4. Duration.**

4.1. The Company is formed for an unlimited duration.

4.2. The Company is not dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or several shareholders.

## **II. Capital - Shares**

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

##### 5.1. Definitions:

Available Amount

Means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) to the extent the shareholder would have been entitled to dividend distributions according to Art. 15 of the Articles, increased by (i) any freely distributable share premium and other freely distributable reserves and (ii) as the case may be by the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Class of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) and (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles, each time as set out in the relevant Interim Accounts (without for the avoidance of doubt, any double counting) so that:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR)$$

Whereby

AA= Available Amount

NP = net profits (including carried forward profits)

P = any freely distributable share premium and other freely distributable reserves

CR = the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of shares to be cancelled

L = losses (including carried forward losses)

LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Law or of the Articles.

Cancellation Value per Share Means the amount determined pursuant to article 5.10 below.

Interim Accounts Date Means the date no earlier than eight (8) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant Class of Shares.

Interim Accounts Means the interim accounts of the Company as at the relevant Interim Accounts Date.

Total Cancellation Amount Means the amount determined pursuant to Article 5.11 below.

5.2. The share capital of the Company is fixed at seventeen thousand euro (EUR 17,000) represented by (i) twelve thousand five hundred (12,500) class A shares (in case of plurality, the Class A Shares and individually, a Class A Share), (ii) five hundred (500) class B shares (in case of plurality, the Class B Shares and individually, a Class B Share), (iii) five hundred (500) class C shares (in case of plurality, the Class C Shares and individually, a Class C Share), (iv) five hundred (500) class D shares (in case of plurality, the Class D Shares and individually, a Class D Share), (v) five hundred (500) class E shares (in case of plurality, the Class E Shares and individually, a Class E Share), (vi) five hundred (500) class F shares (in case of plurality, the Class F Shares and individually, a Class F Share), (vii) five hundred (500) class G shares (in case of plurality, the Class G Shares and individually, a Class G Share), (viii) five hundred (500) class H shares (in case of plurality, the Class H Shares and individually, a Class H Share), (ix) five hundred (500) class I shares (in case of plurality, the Class I Shares and individually, a Class I Share), and (x) five hundred (500) class J shares (in case of plurality, the Class J Shares and individually, a Class J Share), each having a nominal value of one euro (EUR 1), that will be entitled to the profits realized by the Company in the manner specified hereinafter.

5.3. The shares of each class of shares shall collectively and irrespectively of their class be designated as the Shares and individually and irrespectively of their class be designated as a Share. The holders of the Shares are together referred to as the Shareholders.

5.4. Each Share entitles its holder to one vote.

5.5. In addition to the corporate capital, there may be set up a share premium reserve account, into which any premium paid on any share is transferred. Any share premium paid in respect of the subscription of any Share of a specific class upon their issuance shall be allocated to the entire share capital irrespectively of the class of Share which is subscribed for.

5.6. All shares will have equal rights, except as otherwise provided for in these Articles.

5.7. The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amendment of the Articles.

5.8. The capital of the Company may be reduced through the cancellation of Shares including by the cancellation of one or more entire Classes of Shares through the repurchase and cancellation of all the Shares in issue in such Class(es). In the case of repurchases and cancellations of Classes of Shares such cancellations and repurchases of Shares shall be made in the reverse alphabetical order (starting with Class J).

5.9. In the event of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of a Class of Shares (in the order provided for in article 5.8), such Class gives right to the holders thereof pro rata to their holding in such Class to the Available Amount (with the limitation however to the Total Cancellation Amount as determined by the General Meeting) and the holders of Shares of the repurchased and cancelled Class shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value per Share for each Share of the relevant Class held by them and cancelled.

5.10. The Cancellation Value per Share shall be calculated by dividing the Total Cancellation Amount by the number of Shares in issue in the Class to be repurchased and cancelled.

5.11. The Total Cancellation Amount shall be an amount determined by the Board and approved by the General Meeting on the basis of the relevant Interim Accounts. The Total Cancellation Amount for each of the Classes J, I, H, G, F, E, D, C, B and A shall be the Available Amount at the time of the cancellation of the relevant Class, unless otherwise resolved by the General Meeting, provided however that the Total Cancellation Amount shall never be higher than such Available Amount.

5.12. Upon the repurchase and cancellation of the Shares of the relevant Class, the Cancellation Value per Share as so determined will become due and payable by the Company.

#### **Art. 6. Shares.**

6.1. The shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share.

6.2. Shares are freely transferable among shareholders.

Where the Company has a sole shareholder, shares are freely transferable to third parties.

Where the Company has more than one shareholder, the transfer of shares (inter vivos) to third parties is subject to the prior approval of the shareholders representing at least three-quarters of the share capital.

A share transfer is only binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

6.3. A register of shareholders is kept at the registered office and may be examined by each shareholder upon request.

6.4. The Company may redeem its own shares provided that the Company has sufficient distributable reserves for that purpose or if the redemption results from a reduction of the Company's share capital.

### **III. Management - Representation**

#### **Art. 7. Appointment and removal of managers.**

7.1. The Company is managed by one or more managers appointed by a resolution of the shareholders, which sets the term of their office. The managers need not be shareholders.

7.2. The managers may be removed at any time (with or without cause) by a resolution of the shareholders.

**Art. 8. Board of managers.** If several managers are appointed, they constitute the board of managers (the Board) composed of at least two managers.

8.1. Powers of the board of managers

(i) All powers not expressly reserved to the shareholder(s) by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, who has all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the corporate object.

(ii) Special and limited powers may be delegated for specific matters to one or more agents by the Board or by two managers acting jointly.

8.2. Procedure

(i) The Board meets upon the request of any manager, at the place indicated in the convening notice which, in principle, is in Luxembourg.

(ii) Written notice of any meeting of the Board is given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the meeting. Notice of a meeting may also be waived by a manager, either before or after a meeting.

Separate written notices are not required for meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A manager may grant a power of attorney to another manager in order to be represented at any meeting of the Board.

(v) The Board can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented. Resolutions of the Board are validly taken by a majority of the votes of the managers present or represented. The resolutions of the Board are recorded in minutes signed by the chairman of the meeting or, if no chairman has been appointed, by all the managers present or represented.

(vi) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference or by any other means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. The participation by these means is deemed equivalent to a participation in person at a meeting duly convened and held.

(vii) Circular resolutions signed by all the managers (the Managers Circular Resolutions), are valid and binding as if passed at a Board meeting duly convened and held and bear the date of the last signature.

### 8.3. Representation

(i) The Company is bound towards third parties in all matters by the signature of the sole manager, or, in case of plurality of managers, by the joint signatures of any two managers.

(ii) The Company is also bound towards third parties by the signature of any persons to whom special powers have been delegated.

### **Art. 9. Sole manager.**

9.1. If the Company is managed by a sole manager, any reference in the Articles to the Board or the managers is to be read as a reference to such sole manager, as appropriate.

9.2. The Company is bound towards third parties by the signature of the sole manager.

9.3. The Company is also bound towards third parties by the signature of any persons to whom special powers have been delegated.

**Art. 10. Liability of the managers.** The managers may not, by reason of their mandate, be held personally liable for any commitments validly made by them in the name of the Company, provided such commitments comply with the Articles and the Law.

## IV. Shareholder(s)

### **Art. 11. General meetings of shareholders and shareholders circular resolutions.**

#### 11.1. Powers and voting right

(i) Resolutions of the shareholders are adopted at a general meeting of shareholders (the General Meeting) or by way of circular resolutions (the Shareholders Circular Resolutions).

(ii) Where resolutions are to be adopted by way of Shareholders Circular Resolutions, the text of the resolutions is sent to all the shareholders, in accordance with the Articles. Shareholders Circular Resolutions signed by all the shareholders are valid and binding as if passed at a General Meeting duly convened and held and bear the date of the last signature.

(iii) Each share entitles to one (1) vote.

#### 11.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

(i) The shareholders are convened to General Meetings or consulted in writing at the initiative of any manager or shareholders representing more than one-half of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting is given to all shareholders at least eight (8) days in advance of the date of the meeting, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) General Meetings are held at such place and time specified in the notices.

(iv) If all the shareholders are present or represented and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior notice.

(v) A shareholder may grant a written power of attorney to another person, whether or not a shareholder, in order to be represented at any General Meeting.

(vi) Resolutions to be adopted at General Meetings or by way of Shareholders Circular Resolutions are passed by shareholders owning more than one-half of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting or first written consultation, the shareholders are convened by registered letter to a second General Meeting or consulted a second time and the resolutions are adopted at the General Meeting or by Shareholders Circular Resolutions by a majority of the votes cast, regardless of the proportion of the share capital represented.

(vii) The Articles are amended with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital.

(viii) Any change in the nationality of the Company and any increase of a shareholder's commitment in the Company require the unanimous consent of the shareholders.

**Art. 12. Sole shareholder.**

12.1. Where the number of shareholders is reduced to one (1), the sole shareholder exercises all powers conferred by the Law to the General Meeting.

12.2. Any reference in the Articles to the shareholders and the General Meeting or to Shareholders Circular Resolutions is to be read as a reference to such sole shareholder or the resolutions of the latter, as appropriate.

12.3. The resolutions of the sole shareholder are recorded in minutes or drawn up in writing.

**V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision****Art. 13. Financial year and approval of annual accounts.**

13.1. The financial year begins on the first (1) of January and ends on the thirty-first (31) of December of each year.

13.2. Each year, the Board prepares the balance sheet and the profit and loss account, as well as an inventory indicating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts of the manager(s) and shareholders towards the Company.

13.3. Each shareholder may inspect the inventory and the balance sheet at the registered office.

13.4. The balance sheet and profit and loss account are approved at the annual General Meeting or by way of Shareholders Circular Resolutions within six (6) months from the closing of the financial year.

**Art. 14. Réviseurs d'entreprises.**

14.1. The operations of the Company are supervised by one or several réviseurs d'entreprises, when so required by law.

14.2. The shareholders appoint the réviseurs d'entreprises, if any, and determine their number, remuneration and the term of their office, which may not exceed six (6) years. The réviseurs d'entreprises may be re-appointed.

**Art. 15. Allocation of profits.**

15.1. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) is allocated to the reserve required by Law. This allocation ceases to be required when the legal reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

15.2. The shareholders determine how the balance of the annual net profits is allocated. It may allocate such balance to the payment of a dividend, transfer such balance to a reserve account or carry it forward in accordance with applicable legal provisions.

15.3. Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

(i) interim accounts are drawn up by the Board;

(ii) these interim accounts show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by carried forward profits and distributable reserves, and decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the legal reserve;

(iii) the decision to distribute interim dividends must be taken by the Board within two (2) months from the date of the interim accounts;

(iv) the rights of the creditors of the Company are not threatened, taking into account the assets of the Company; and

(v) where the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the shareholders must refund the excess to the Company.

15.4. In the event of a dividend declaration, such dividend shall be allocated and paid as follows:

(i) an amount equal to 0.25% of the nominal value of each share shall be distributed equally to all shareholders pro rata to their shares regardless of class, then

(ii) the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class J Shares, then if no Class J Shares are in existence, Class I Shares and in such continuation until only class A Shares are in existence).

**VI. Dissolution - Liquidation**

16.1. The Company may be dissolved at any time, by a resolution of the shareholders, adopted with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital. The shareholders appoint one or several liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation and determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the shareholders, the liquidators have the broadest powers to realise the assets and pay the liabilities of the Company.

16.2. After payment of all debts and any charges against the Company and of the expenses of the liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholders in conformity with and so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set for dividend distributions.

## VII. General provisions

17.1. Notices and communications are made or waived and the Managers Circular Resolutions as well as the Shareholders Circular Resolutions are evidenced in writing, by telegram, telefax, e-mail or any other means of electronic communication.

17.2. Powers of attorney are granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a manager in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

17.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements to be deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Managers Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference and the Shareholders Circular Resolutions, as the case may be, are affixed on one original or on several counterparts of the same document, all of which taken together constitute one and the same document.

17.4. All matters not expressly governed by the Articles are determined in accordance with the law and, subject to any non waivable provisions of the law, any agreement entered into by the shareholders from time to time.

### *Transitory provision*

The first financial year begins on the date of this deed and ends on December 31, 2014.

### *Subscription and payment*

Mr. Guy Vanden Berghe, prenamed and represented as stated above, declares to subscribe to (i) twelve thousand five hundred (12,500) Class A Shares, (ii) five hundred (500) Class B Shares, (iii) five hundred (500) Class C Shares, five hundred (500) Class D Shares, (v) five hundred (500) Class E Shares, (vi) five hundred (500) Class F Shares, (vii) five hundred (500) Class G Shares, (viii) five hundred (500) Class H Shares, (ix) five hundred (500) Class I Shares, and (x) five hundred (500) Class J Shares, having a par value of one euro (EUR 1) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of seventeen thousand euro (EUR 17,000) which is evidenced to the notary by a certificate of blockage.

The amount of seventeen thousand euro (EUR 17,000) is at the disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

### *Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever to be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated at approximately EUR 1,500.-.

### *Resolutions of the shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, the shareholder of the Company, representing the entire subscribed capital, has passed the following resolutions:

1. The following person is appointed as manager of the Company for an indefinite period:
  - Mr. Guy Vanden Berghe, residing at 127, Avenue Montjoie, B1180 Uccle-Brussels (Belgium), born on July 19, 1943 in Courtrai (Belgium).
2. The registered office of the Company is set at 4a, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

### *Declaration*

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that on the request of the appearing parties, this deed is drawn up in English, followed by a French version and, in case of divergences between the English text and the French text, the English text prevails.

WHEREOF, this deed was drawn up in Luxembourg, on the day stated above.

This deed has been read to the representatives of the appearing party, and signed by the latter with the undersigned notary.

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

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

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

#### A COMPARU:

Monsieur. Guy Vanden Berghe, de résidence à 127, Avenue Montjoie, B1180 Uccle-Bruxelles (Belgique), né le 19 juillet 1943 à Courtrai (Belgique),

ici représenté par Tom Storck, Avocat à la Cour, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société à responsabilité limitée, qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

## I. Dénomination - Siège social - Objet - Durée

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Le nom de la société est "VPEAK 111 S.à r.l." (la Société). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), ainsi que par les présents statuts (les Statuts).

### Art. 2. Siège social.

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans la commune de Luxembourg par décision du conseil de gérance. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution des associés, selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

2.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil de gérance. Lorsque le conseil de gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

### Art. 3. Objet social.

3.1 L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, tous titres et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de titres et instruments de dette de toute autre nature. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou bien créer et accorder des sûretés sur la totalité ou sur une partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.3 La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et destinés à la protéger contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4 La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

### Art. 4. Durée.

4.1 La Société est constituée pour une durée indéterminée.

4.2 La Société n'est pas dissoute en raison du décès, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

## II. Capital - Parts sociales

### Art. 5. Capital.

#### 5.1. Définitions:

Montant Disponible

Signifie le montant total des bénéfices nets de la Société (en ce compris les bénéfices reportés), dans la mesure où l'associé aura eu droit à des distributions de dividende selon l'Art.15 des Statuts, augmenté par (i) toute prime d'émission librement distribuable et autres réserves librement distribuables et (ii) selon les cas, par le montant de la réduction du capital social et de la réserve légale en relation avec la Classe de Parts Sociales devant être annulée, mais réduit par (i) toute perte (en ce compris les pertes reportées) et (ii) toutes sommes devant être mises en réserve(s) en vertu des exigences de la Loi ou des Statuts, chaque fois comme indiqué dans les Comptes Intérimaires concernés (sans, pour éviter tout doute, un comptage double), de sorte que:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR)$$

Où:

AA= Montant Disponible

NP = bénéfices nets (y compris les bénéfices reportés)

P = toute prime d'émission librement distribuable et autres réserves librement distribuables

CR = le montant de la réduction du capital social et de la réserve légale en relation avec la classe de parts sociales devant être annulée

L = pertes (y compris les pertes reportées)

LR = toutes sommes devant être mises en réserve(s) en vertu des exigences de la Loi ou des Statuts.

Valeur d'Annulation par Part Sociale	Signifie le montant déterminé en vertu de l'article 5.10 ci-dessous.
Date des Comptes Intérimaires	Signifie la date ne précédant pas de plus de huit (8) jours la date du rachat et de l'annulation de la Classe de Parts Sociales concernée.
Comptes intérimaires	Signifie les comptes intérimaires de la Société au moment de la Date des Comptes Intérimaires concernée.
Montant d'Annulation Total	Signifie le montant déterminé en vertu de l'article 5.11. ci-dessous.

5.2. Le capital social de la Société est fixé à dix-sept mille euros (EUR 17.000), représenté par (i) douze mille cinq cents (12.500) parts sociales de classe A (en cas de pluralité, les Parts Sociales de Classe A, et individuellement, une Part Sociale de Classe A), (ii) cinq cents (500) parts sociales de classe B (en cas de pluralité, les Parts Sociales de Classe B, et individuellement, une Part Sociale de Classe B), (iii) cinq cents (500) parts sociales de classe C (en cas de pluralité, les Parts Sociales de Classe C, et individuellement, une Part Sociale de Classe C), (iv) cinq cents (500) parts sociales de classe D (en cas de pluralité, les Parts Sociales de Classe D, et individuellement, une Part Sociale de Classe D), (v) cinq cents (500) parts sociales de classe E (en cas de pluralité, les Parts Sociales de Classe E, et individuellement, une Part Sociale de Classe E), (vi) cinq cents (500) parts sociales de classe F (en cas de pluralité, les Parts Sociales de Classe F, et individuellement, une Part Sociale de Classe F), (vii) cinq cents (500) parts sociales de classe G (en cas de pluralité, les Parts Sociales de Classe G, et individuellement, une Part Sociale de Classe G), (viii) cinq cents (500) parts sociales de classe H (en cas de pluralité, les Parts Sociales de Classe H, et individuellement, une Part Sociale de Classe H), (ix) cinq cents (500) parts sociales de classe I (en cas de pluralité, les Parts Sociales de Classe I, et individuellement, une Part Sociale de Classe I), et (x) cinq cents (500) parts sociales de classe J (en cas de pluralité, les Parts Sociales de Classe J, et individuellement, une Part Sociale de Classe J), ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune, qui donneront le droit de participer aux bénéfices réalisés par la Société selon les modalités indiquées ci-après.

5.3 Les parts sociales de chaque classe de parts sociales seront collectivement, et indépendamment de leur classe, désignées comme les Parts Sociales et individuellement et indépendamment de leur classe comme une Part Sociale. Les détenteurs des Parts Sociales sont collectivement désignés comme les Associés.

5.4 Chaque Part Sociale donne droit à un vote.

5.5 En supplément au capital social de la Société, un compte de prime d'émission peut être créé, sur lequel toute prime d'émission payée sur toute part sociale est transférée. Toute prime d'émission payée lors de la souscription de toute Part Sociale d'une classe spécifique lors de leur émission sera affectée à la totalité du capital social indépendamment de la classe de Part Sociale qui est souscrite.

5.6 Toutes les parts sociales auront des droits identiques, sauf disposition contraire prévue dans les présents Statuts.

5.7 Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution de l'Assemblée Générale adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

5.8 Le capital de la Société peut être réduit par l'annulation de Parts Sociales en ce compris par l'annulation d'une ou de plusieurs Classes de Parts Sociales dans leur intégralité par le rachat et l'annulation de la totalité des Parts Sociales émises dans cette Classe ou ces Classes. En cas de rachats et d'annulations de Classes de Parts Sociales ces annulations et rachats de Parts Sociales seront effectués dans l'ordre alphabétique inverse (en commençant par la Classe J).

5.9 En cas d'une réduction du capital social par le rachat et l'annulation d'une classe de Parts Sociales (dans l'ordre prévu à l'article 5.8), cette Classe donne droit aux détenteurs de Parts Sociales de cette classe, au prorata de leur détention dans cette Classe, au Montant Disponible (avec limitation cependant au Montant d'Annulation Total tel que déterminé par l'Assemblée Générale), et les détenteurs de Parts Sociales de la Classe rachetée et annulée recevront, de la part de la Société, un montant égal à la Valeur d'Annulation par Part Sociale pour chaque Part Sociale de la Classe en question détenue par eux et annulée.

5.10 La Valeur d'Annulation par Part Sociale sera calculée en divisant le Montant Total d'Annulation par le nombre de Parts Sociales émises dans la Classe qui sera rachetée et annulée.

5.11 Le Montant d'Annulation Total sera un montant déterminé par le Conseil et approuvé par l'Assemblée Générale sur base des Comptes Intérimaires en question. Le Montant d'Annulation Total pour chacune des Classes J, I, H, G, F, E, D, C, B et A sera le Montant Disponible au moment de l'annulation de la Classe en question, sauf décision contraire de

l'Assemblée Générale à condition toutefois que le Montant d'Annulation Total ne soit jamais plus élevé que ce Montant Disponible.

5.12 Lors du rachat et de l'annulation des Parts Sociales de la Classe en question, la Valeur d'Annulation par Part Sociale telle que déterminée deviendra échue et exigible par la Société.

#### **Art. 6. Parts sociales.**

6.1. Les parts sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale.

6.2. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Lorsque la Société a un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles aux tiers.

Lorsque la Société a plus d'un associé, la cession des parts sociales (inter vivos) à des tiers est soumise à l'accord préalable des associés représentant au moins les trois-quarts du capital social.

Une cession de parts sociales n'est opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil.

6.3. Un registre des associés est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque associé.

6.4. La Société peut racheter ses propres parts sociales à condition que la Société ait des réserves distribuables suffisantes à cet effet ou que le rachat résulte de la réduction du capital social de la Société.

### **III. Gestion - Représentation**

#### **Art. 7. Nomination et révocation des gérants.**

7.1 La Société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés par une résolution des associés, qui fixe la durée de leur mandat. Les gérants ne doivent pas nécessairement être associés.

7.2 Les gérants sont révocables à tout moment (avec ou sans motif) par une décision des associés.

**Art. 8. Conseil de gérance.** Si plusieurs gérants sont nommés, ils forment le conseil de gérance (le Conseil) composé d'au moins deux gérants.

#### **8.1. Pouvoirs du conseil de gérance**

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à ou aux associés sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par le Conseil à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques.

#### **8.2. Procédure**

(i) Le Conseil se réunit sur convocation de tout gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, est au Luxembourg.

(ii) Il est donné à tous les gérants une convocation écrite de toute réunion du Conseil au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence sont mentionnées dans la convocation à la réunion.

(iii) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(iv) Un gérant peut donner une procuration à un autre gérant afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(v) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou représentés. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été nommé, par tous les gérants présents ou représentés.

(vi) Tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visio-conférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion dûment convoquée et tenue.

(vii) Des résolutions circulaires signées par tous les gérants (les Résolutions Circulaires des Gérants) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil dûment convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

#### **8.3 Représentation**

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par la signature du gérant unique, ou, en cas de pluralité de gérants, par les signatures conjointes de deux gérants.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toutes personnes à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués.

**Art. 9. Gérant unique.**

9.1. Si la Société est administrée par un gérant unique, toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux gérants doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à ce gérant unique.

9.2. La Société est engagée vis-à-vis des tiers par la signature du gérant unique.

9.3. La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toutes personnes à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués.

**Art. 10. Responsabilité des gérants.** Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

**IV. Associé(s)****Art. 11. Assemblées générales des associés et résolutions circulaires des associés.****11.1. Pouvoirs et droits de vote**

(i) Les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale des associés (l'Assemblée Générale) ou par voie de résolutions circulaires (Les Résolutions Circulaires des Associés).

(ii) Dans le cas où les résolutions sont adoptées par Résolutions Circulaires des Associés, le texte des résolutions est communiqué à tous les associés, conformément aux Statuts. Les Résolutions Circulaires des Associés signées par tous les associés sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une Assemblée Générale dûment convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

(iii) Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

**11.2. Convocations, quorum, majorité et procédures de vote**

(i) Les associés sont convoqués aux Assemblées Générales ou consultés par écrit à l'initiative de tout gérant ou des associés représentant plus de la moitié du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence sont mentionnées dans la convocation à l'assemblée.

(iii) Les Assemblées Générales sont tenues au lieu et heure indiqués dans les convocations.

(iv) Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut être tenue sans convocation préalable.

(v) Un associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, associé ou non, afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(vi) Les décisions à adopter en Assemblées Générales ou par Résolutions Circulaires des Associés sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale ou première consultation écrite, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale ou consultés une seconde fois, et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Circulaires des Associés à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

(vii) Les Statuts sont modifiés avec le consentement de la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social.

(viii) Tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un associé dans la Société exige le consentement unanime des associés.

**Art. 12. Associé unique.**

12.1. Dans le cas où le nombre des associés est réduit à un (1), l'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale.

12.2. Toute référence dans les Statuts aux associés et à l'Assemblée Générale ou aux Résolutions Circulaires des Associés doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à cet associé unique ou aux résolutions de ce dernier.

12.3. Les résolutions de l'associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

**V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Contrôle****Art. 13. Exercice social et approbation des comptes annuels.**

13.1. L'exercice social commence le premier (1<sup>er</sup>) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

13.2. Chaque année, le Conseil dresse le bilan et le compte de résultat, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des gérants et des associés envers la Société.

13.3. Chaque associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social.

13.4. Le bilan et le compte de résultat sont approuvés par l'Assemblée Générale annuelle ou par Résolutions Circulaires des Associés dans les six (6) mois suivant la clôture de l'exercice social.

#### **Art. 14. Réviseurs d'entreprises.**

14.1. Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises, dans les cas prévus par la loi.

14.2. Les associés nomment les réviseurs d'entreprises, le cas échéant, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat, lequel ne peut dépasser six (6) ans. Les réviseurs d'entreprises sont rééligibles.

#### **Art. 15. Affectation des bénéfices.**

15.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve légale. Cette affectation cesse d'être exigée lorsque la réserve légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

15.2. Les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent affecter ce bénéfice au paiement d'un dividende, le transférer à un compte de réserve ou le reporter conformément aux dispositions légales applicables.

15.3 Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes:

(i) des comptes intérimaires sont établis par le Conseil;

(ii) ces comptes intérimaires montrent que des bénéfices et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut dépasser le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale;

(iii) la décision de distribuer des acomptes sur dividendes doit être adoptée par le Conseil dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires;

(iv) les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés, compte tenu des actifs de la Société; et

(v) si les acomptes sur dividendes qui ont été distribués dépassent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, les associés doivent reverser l'excédent à la Société.

15.4 Dans le cas d'une déclaration de dividende, ce dividende sera affecté et versé comme suit:

(i) Un montant égal à 0,25% de la valeur nominale de chaque part sociale sera distribué de façon égale à l'ensemble des associés proportionnellement à leurs parts sociales indépendamment de la classe, puis

(ii) Le solde du montant total distribué sera affecté intégralement aux détenteurs de la dernière classe dans l'ordre alphabétique inverse (soit les Parts Sociales de Classe J en premier, ensuite s'il n'y a pas de Parts Sociales de Classe J, les Parts Sociales de Classe I et ainsi de suite jusqu'à ce qu'il ne reste plus que des Parts Sociales de Classe A.

### **VI. Dissolution - Liquidation**

16.1. La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des associés adoptée par la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social. Les associés nomment un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, pour réaliser la liquidation et déterminent leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

16.2. Après paiement de l'ensemble des dettes et de toutes charges envers la Société ainsi que des frais de liquidation, les produits nets de la liquidation seront distribués aux associés conformément et afin d'atteindre de façon globale le même résultat économique que les règles de distribution fixées pour les distributions de dividendes.

### **VII. Dispositions générales**

17.1. Les convocations et communications, respectivement les renoncations à celles-ci, sont faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Circulaires des Associés sont établies par écrit, télégramme, fax, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

17.2. Les procurations sont données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

17.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire à l'ensemble des conditions légales pour pouvoir être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou visioconférence et des Résolutions Circulaires des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et même document.

17.4. Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord conclu de temps à autre entre les associés.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence à la date du présent acte et prend fin au 31 décembre 2014.

### *Souscription et libération*

Monsieur Guy Vanden Berghe, prénommé et représenté comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à (i) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe A, (ii) cinq cents (500) Parts Sociales de Classe B, (iii) cinq cents (500) Parts Sociales de Classe C, (iv) cinq cents (500) Parts Sociales de Classe D, (v) cinq cents (500) Parts Sociales de Classe E, (vi) cinq cents (500) Parts Sociales de Classe F, (vii) cinq cents (500) Parts Sociales de Classe G, (viii) cinq cents (500) Parts Sociales de Classe H, (ix) cinq cents (500) Parts Sociales de Classe i, et (x) cinq cents (500) Parts Sociales de Classe J, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de dix-sept mille euros (EUR 17.000) dont la preuve est apportée au notaire par un certificat de blocage.

Le montant de dix-sept euros (EUR 17.000) est à la disposition de la Société, comme il a été prouvé au notaire instrumentant.

### *Frais*

Les frais, dépenses, honoraires et charges, de quelque nature que ce soit, qui incomberont à la Société du fait de sa constitution sont estimés à environ EUR 1.500,-

### *Résolutions de l'associé*

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé de la Société, représentant la totalité du capital souscrit, a pris les résolutions suivantes:

1. La personne suivante est nommée en qualité de gérant de la Société pour une durée indéterminée:  
- Monsieur Guy Vanden Berghe, de résidence à 127, Avenue Montjoie, B1180 Uccle-Bruxelles (Belgique), né le 19 juillet 1943 à Courtrai (Belgique).
2. Le siège social de la Société est établi au 4a, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fait foi.

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

Lecture du présent acte ayant été faite au mandataire de la partie comparante, celui-ci a signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: T. STORCK et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 2 janvier 2014. Relation: LAC/2014/158. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Releveur (signé): I. THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME - délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 11 février 2014.

Référence de publication: 2014022463/631.

(140026602) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 février 2014.

### **ELO Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8041 Strassen, 80, rue des Romains.

R.C.S. Luxembourg B 184.244.

### — STATUTS

L'an deux mille quatorze, le vingt janvier.

Par-devant Maître Alex WEBER, notaire de résidence à Bascharage.

#### A COMPARU:

Monsieur Vincent VANDENBUSSCHE, administrateur de sociétés, né à Ostende (Belgique), le 9 juillet 1970, demeurant à B-8420 De Haan, Vogelzanglaan, 33, de nationalité belge,

ici représenté aux fins des présentes par Monsieur Jean-Marie WEBER, employé privé, demeurant professionnellement à Bascharage,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée en date du 16 janvier 2014.

La prédite procuration, après avoir été signée «ne varietur» par le mandataire du comparant et le notaire instrumentant, demeurera annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Lequel comparant, ici représenté comme dit ci-dessus, a requis le notaire soussigné de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit.

## Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de «ELO Invest S.A.».

**Art. 2.** Le siège social est établi dans la commune de Strassen.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège social pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration respectivement de l'administrateur unique à tout autre endroit à l'intérieur de la commune du siège social.

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'actionnaire unique ou en cas de pluralité d'actionnaires par décision de l'assemblée des actionnaires décidant comme en matière de modification des statuts.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se seront produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

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

**Art. 4.** La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises et étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs mobilières de toutes espèces, l'administration, le contrôle et le développement de telles participations.

La société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, et leur prêter tous concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La société peut prêter et emprunter sous toutes les formes, avec ou sans intérêts, et procéder à l'émission d'obligations.

La société peut procéder à l'achat, la détention et la gestion de brevets, marques, licences, et de façon générale, tous autres éléments de propriété intellectuelle dont elle pourra ensuite concéder l'usage par voie de licences, sous-licences ou tout autre contrat approprié.

La société peut réaliser toutes opérations mobilières, immobilières, financières, industrielles et commerciales liées directement ou indirectement à son objet.

Elle peut avoir un établissement commercial ouvert au public.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en son nom propre ou pour le compte de tiers, seule ou en association, en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à quatre cent mille euros (€ 400.000.-), représenté par quatre cent mille (400.000) actions numérotées de 1 à 400.000 d'une valeur nominale d'un euro (€ 1.-) chacune, réparties en dix (10) classes d'actions, de la manière suivante:

- La «Classe A» comprend les actions numéros un (1) à vingt mille deux (20.002);
- La «Classe B» comprend les actions numéros vingt mille trois (20.003) à soixante-deux mille deux cent vingt-quatre (62.224);
- La «Classe C» comprend les actions numéros soixante-deux mille deux cent vingt-cinq (62.225) à cent quatre mille quatre cent quarante-six (104.446);
- La «Classe D» comprend les actions numéros cent quatre mille quatre cent quarante-sept (104.447) à cent quarante-six mille six cent soixante-huit (146.668);
- La «Classe E» comprend les actions numéros cent quarante-six mille six cent soixante-neuf (146.669) à cent quatre-vingt-huit mille huit cent quatre-vingt-dix (188.890);
- La «Classe F» comprend les actions numéros cent quatre-vingt-huit mille huit cent quatre-vingt-onze (188.891) à deux cent trente et un mille cent douze (231.112);
- La «Classe G» comprend les actions numéros deux cent trente et un mille cent treize (231.113) à deux cent soixante-treize mille trois cent trente-quatre (273.334);
- La «Classe H» comprend les actions numéros deux cent soixante-treize mille trois cent trente-cinq (273.335) à trois cent quinze mille cinq cent cinquante-six (315.556);

- La «Classe I» comprend les actions numéros trois cent quinze mille cinq cent cinquante-sept (315.557) à trois cent cinquante-sept mille sept cent soixante-dix-huit (357.778);

- La «Classe J» comprend les actions numéros trois cent cinquante-sept mille sept cent soixante-dix-neuf (357.779) à quatre cent mille (400.000).

Les actions sont nominatives.

Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

Le capital social pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

En cas d'augmentation du capital social, des droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

En cas de démembrement de la propriété des actions, l'exercice de l'ensemble des droits sociaux, et en particulier le droit de vote aux assemblées générales, est réservé aux actionnaires détenteurs de l'usufruit des actions à l'exclusion des actionnaires détenteurs de la nue-propriété des actions.

La société peut, dans la mesure où, et aux conditions auxquelles la loi le permet, racheter ses propres actions. En cas de vente de l'usufruit ou de la nue-propriété, la valeur de l'usufruit ou de la nue-propriété sera déterminée par la valeur de la pleine propriété des actions et par les valeurs respectives de l'usufruit et de la nue-propriété conformément aux tables de mortalité en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg.

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

Les créanciers, personnels, ayants-droit ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans les derniers bilans et inventaires de la société.

### **Restrictions à la cession des actions**

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

##### **(i) Cessions à titre onéreux**

Les actionnaires ne pourront céder les actions de la société qu'ils détiennent, que dans les conditions prévues au présent article. Les actionnaires disposent d'un droit de préemption sur les actions proportionnellement au nombre d'actions qu'ils détiennent déjà.

Ainsi, tout actionnaire (l'"Actionnaire Cédant") souhaitant effectuer une cession de tout ou partie des actions qu'il détient dans la société devra au préalable fournir à tout autre actionnaire (le "Bénéficiaire") une notification écrite qui devra identifier spécifiquement (i) le nombre et la catégorie des actions concernées (les "Actions Offertes"), (ii) l'identité précise du ou des personne(s), actionnaire(s) ou pas, à qui il entend céder les actions (le "Cessionnaire Proposé"), (iii) le prix unitaire par action convenu avec ce ou ces Cessionnaire(s) Proposé(s) ou, en cas d'échange, d'apport ou de toute autre opération de même nature, la valeur unitaire des actions retenue pour la réalisation de l'opération et (iv) les conditions et modalités de la cession.

La délivrance de la notification constitue une offre de vendre en priorité les Actions Offertes au Bénéficiaire aux mêmes prix et conditions que ceux proposés par le Cessionnaire Proposé à l'Actionnaire Cédant. L'Actionnaire Cédant sera et restera lié par cette offre pour une période irrévocable de 90 jours calendrier (la "Durée de l'Offre de Cession"). A tout moment au cours de cette période, le Bénéficiaire pourra informer l'Actionnaire Cédant de son intention d'acquérir ou non les Actions Offertes, étant entendu que l'acquisition des Actions Offertes devra se faire aux mêmes prix et conditions que ceux offerts par le Cessionnaire Proposé à l'Actionnaire Cédant.

Le Bénéficiaire peut d'une manière discrétionnaire décider de ne pas utiliser le droit de préemption. Le Bénéficiaire le notifiera alors par écrit recommandé à l'Actionnaire Cédant. En cas de décision d'un Bénéficiaire de ne pas utiliser son droit de préemption, son droit de préemption sera transféré proportionnellement aux autres Bénéficiaires, sauf s'ils s'accordent sur une autre répartition.

Si le Bénéficiaire désire exercer son droit de préemption, il devra notifier par écrit recommandé à l'Actionnaire Cédant sa volonté d'acquérir tout ou partie des Actions Offertes.

S'il y a plusieurs Bénéficiaires qui désirent exercer leur droit de préemption, ils peuvent le faire proportionnellement au nombre d'actions qu'ils détiennent déjà, sauf s'ils s'accordent sur une autre répartition.

Lorsque le Bénéficiaire informe par écrit l'Actionnaire Cédant de sa volonté d'acquérir tout ou partie des Actions Offertes, sauf dans le cas visé au paragraphe 9 du présent article, il devient irrévocablement tenu d'acquérir ces actions et l'Actionnaire Cédant est alors irrévocablement tenu de les lui céder aux mêmes prix et conditions que ceux proposés par le Cessionnaire Proposé à l'Actionnaire Cédant.

Le Bénéficiaire sera tenu de s'acquitter du prix de cession des actions et la cession sera régularisée au profit du Bénéficiaire, dans les formes légales et statutaires, dans un délai de 30 jours calendrier à compter de l'expiration de la Durée de l'Offre de Cession.

Si à l'expiration de la Durée de l'Offre de Cession le/les droit(s) de préemption n'a/n'ont pas été exercé(s) pour la totalité des Actions Offertes, toutes les Actions Offertes pourront être cédées par l'Actionnaire Cédant au Cessionnaire Proposé, aux prix et conditions proposés par ce Cessionnaire Proposé à l'Actionnaire Cédant.

L'Actionnaire Cédant informe le conseil d'administration et le Bénéficiaire au plus tard dans les cinq jours calendrier de tout transfert à un Cessionnaire Proposé effectué conformément au présent article 7.

Toute cession d'actions au profit de tout Cessionnaire Proposé qui interviendrait sans que tout autre actionnaire ait été mis en mesure d'exercer son droit de préemption, conformément au présent article 7 (i), sera nulle de plein droit et ne sera opposable ni aux autres actionnaires, ni à la société.

(ii) Cessions à titre gratuit

Les cessions à titre gratuit d'actions de la société aux descendants sont libres.

Les donataires, les héritiers et légataires d'actions de la société, autres que des descendants du donateur ou testateur, peuvent rester actionnaires pour autant qu'ils soient acceptés en tant qu'actionnaire par tous les autres actionnaires, et ce pour la totalité des actions qui leurs sont échues suite à la donation ou l'héritage.

Le conseil d'administration convoquera à cette fin, dans le mois à partir du moment où il a pris connaissance du décès de l'actionnaire ou la donation des actions, une assemblée générale extraordinaire en vue de délibérer sur ladite acceptation. Cette assemblée générale ne peut délibérer qu'à condition que tous les actionnaires (autres que les actionnaires-donateurs/héritiers/légataires) soient présents ou représentés.

Dans le cas où - à défaut d'une décision unanime des autres actionnaires - un, plusieurs ou tous les donataires, héritiers ou légataires ne sont pas acceptés en tant qu'actionnaires avec la totalité de leurs actions, les actionnaires qui ont voté contre leur acceptation, doivent dans les trois mois à compter de la date de la décision de l'assemblée générale extraordinaire racheter les actions dont la cession a été refusée et ce proportionnellement au nombre d'actions qu'ils détiennent déjà, sauf s'ils s'accordent sur une autre répartition.

Le prix d'achat sera déterminé par un expert désigné de commun accord par les donataires, héritiers et/ou légataires et les actionnaires obligés à l'achat, sauf en cas d'accord sur le prix d'achat. L'expert doit fixer le prix dans les 30 jours de sa désignation. S'il n'y a pas d'accord sur un expert, celui-ci sera désigné par le tribunal compétent statuant comme en référé. Les frais de désignation de l'expert seront supportés par les actionnaires obligés à l'achat.

Si l'achat des actions dont le transfert a été refusé n'a pas lieu dans le délai de trois mois décrit supra, les donataires, héritiers et/ou légataires des actions demeureront irrévocablement actionnaires de la société.

Pour tout ce que les statuts n'auraient pas prévu, il est renvoyé aux dispositions légales en la matière.

### Administration - Surveillance

**Art. 8.** La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale, pour un terme ne pouvant dépasser six années et en tout temps révocables par elle.

La composition du conseil d'administration est décidée par l'assemblée générale, selon une des deux hypothèses ci-dessous.

- L'assemblée générale peut décider de nommer les administrateurs dont au moins un d'entre eux sera désigné par l'assemblée générale en tant qu'administrateur I (l'«Administrateur I») et au moins deux d'entre eux seront désignés par l'assemblée générale en tant qu'administrateurs II (les «Administrateurs II») (la «Composition 1»). La décision de nomination et la publication de celle-ci doivent mentionner quel administrateur est nommé en tant qu'Administrateur I et quels administrateurs sont nommés en tant qu'Administrateurs II.

- L'assemblée générale peut décider de nommer trois administrateurs, sans distinguer selon les catégories d'administrateurs (la «Composition 2»).

Si la société est établie par un actionnaire unique ou si à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la société a seulement un actionnaire restant, la composition du conseil d'administration pourra être limitée à un (1) membre, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de plus d'un actionnaire.

Le nombre d'administrateurs, la durée de leur mandat et leurs émoluments sont fixés par l'assemblée générale des actionnaires.

Les administrateurs sortants sont rééligibles.

Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président et s'il le décide ainsi, un ou plusieurs vice-présidents du conseil d'administration. Le premier président pourra être désigné par l'assemblée générale. En cas d'absence du président, les réunions du conseil d'administration sont présidées par un administrateur présent désigné à cet effet.

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

**Art. 9.** Le conseil d'administration se réunit sur la convocation faite à la demande d'un administrateur au siège social sauf indication contraire dans les convocations.

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant également admis, étant entendu qu'un administrateur peut représenter plus d'un de ses collègues. Pareil mandat doit reproduire l'ordre du jour et peut être donné par lettre, courrier électronique, télégramme ou télex, ces deux derniers étant à confirmer par écrit.

**Art. 10.** Dans le cas de la Composition 1 du conseil d'administration, visée à l'article 8 ci-dessus, toute décision du conseil requiert la majorité absolue des administrateurs dont au moins un Administrateur I et au moins un Administrateur II.

Dans le cas de la Composition 2 du conseil d'administration, visée à l'article 8 ci-dessus, toute décision du conseil requiert la majorité absolue des administrateurs.

**Art. 11.** Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par deux administrateurs ou par un ou plusieurs mandataires désignés à ces fins.

Lorsque la société comprend un actionnaire unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la société et son administrateur ayant eu un intérêt opposé à celui de la société.

**Art. 12.** Le conseil d'administration ou l'administrateur unique sont investis des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale sont de la compétence du conseil d'administration ou de l'administrateur unique.

**Art. 13.** Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être des actionnaires de la société.

**Art. 14.** Dans le cas de la Composition 1 du conseil d'administration, visée à l'article 8 ci-dessus, la société est engagée en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux administrateurs dont au moins un Administrateur I et au moins un Administrateur II.

Dans le cas de la Composition 2 du conseil d'administration, visée à l'article 8 ci-dessus, la société est engagée en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux administrateurs.

En cas d'administrateur unique, la société est engagée en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par la signature individuelle de cet administrateur.

Dans les limites de la gestion journalière, la société est également engagée en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par la signature d'un responsable de cette gestion.

La société est en outre valablement engagée vis-à-vis des tiers par la signature de mandataires spéciaux, dans les limites de leur mandat.

**Art. 15.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale.

Elle ne pourra cependant dépasser six années.

### Assemblée générale

**Art. 16.** L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

**Art. 17.** L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg, tel qu'indiqué dans la convocation, le dernier lundi du mois de mai à 11.00 heures.

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

**Art. 18.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration, respectivement l'administrateur unique ou par le(s) commissaire(s).

Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le dixième du capital social.

**Art. 19.** Chaque action donne droit à une voix.

L'assemblée des actionnaires délibérera et prendra ses décisions conformément aux dispositions légales en vigueur au moment de la tenue de l'assemblée.

### Année sociale - Répartition des bénéfices

**Art. 20.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique établit les comptes annuels dans les formes prévues par la loi. Il les remet un mois avant l'assemblée générale ordinaire aux commissaires.

**Art. 21.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et amortissements, forme le bénéfice net de la société.

Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital souscrit.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique pourra sous l'observation des règles y relatives et recueillant les approbations éventuellement nécessaires en vertu de la loi, verser des acomptes sur dividende.

### Dissolution - Liquidation

**Art. 22.** Sauf dissolution judiciaire, la dissolution de la société ne peut résulter que d'une décision prise par l'assemblée générale dans les formes prescrites pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale, qui détermine leurs pouvoirs.

### Disposition générale

**Art. 23.** La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

### Dispositions transitoires

Par dérogation à l'article 20, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2014 et par dérogation à l'article 17, la première assemblée annuelle se tiendra en 2015.

### Souscription

Les quatre cent mille (400.000) actions numérotées de 1 à 400.000 ont toutes été souscrites par Monsieur Vincent VANDENBUSSCHE, préqualifié.

Ces actions ont été libérées intégralement par des versements en espèces, de sorte que le montant de quatre cent mille euros (€ 400.000.-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

### Constatation

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article vingt-six de la loi 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

### Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève approximativement à deux mille euros (€ 2.000.-).

### Résolutions de l'actionnaire unique

Et aussitôt l'actionnaire unique a pris les résolutions suivantes:

1) L'actionnaire unique décide, selon la Composition 1, visée à l'article 8 des statuts de la société, de nommer trois administrateurs, à savoir:

- en tant qu'administrateur I (l'«Administrateur I»):

Monsieur Vincent VANDENBUSSCHE, préqualifié.

- en tant qu'administrateurs II (les «Administrateurs II»):

\* La société à responsabilité limitée «A&C MANAGEMENT SERVICES, société à responsabilité limitée», ayant son siège social à L-8041 Strassen, 80, rue des Romains, inscrite au R.C.S.L. sous le numéro B 127.330.

Madame Maryse MOUTON, expert-comptable, née à Aye (Belgique), le 25 mai 1966, demeurant professionnellement à L-8041 Strassen, 80, rue des Romains est désignée représentante permanente de la société «A&C MANAGEMENT SERVICES, société à responsabilité limitée», préqualifiée.

\* Madame Ingrid HOOLANTS, administrateur de sociétés, née à Vilvorde (Belgique), le 28 novembre 1968, demeurant professionnellement à L-8041 Strassen, 80, rue des Romains.

2) L'actionnaire unique décide de nommer un commissaire aux comptes, à savoir Monsieur Paul JANSSENS, employé privé, né à Lier (Belgique), le 23 février 1963, demeurant à L-5692 Elvange, 2, rue des Prés.

3) Les mandats des administrateurs et commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes de 2018.

4) Le siège de la société est fixé à L-8041 Strassen, 80, rue des Romains.

DONT ACTE, fait et passé à Bascharage en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire du comparant, celui-ci a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: J-M. WEBER, A. WEBER.

Enregistré à Capellen, le 28 janvier 2014. Relation: CAP/2014/305. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): NEU.

Pour expédition conforme, délivrée à la société sur demande, aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés.

Bascharage, le 31 janvier 2014.

Signature.

Référence de publication: 2014021878/295.

(140025432) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 février 2014.

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

Siège social: L-1748 Findel, 7, rue Lou Hemmer.

R.C.S. Luxembourg B 163.708.

L'an deux mille treize, le trente et un décembre,

par devant Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu:

Monsieur Kristoffer Melinder, né le 8 septembre 1971 à Sjalevad, Suède, résidant à 5, Ringparken, S- 131 50 Saltsjö-Duvnäs, Suède (ci-après l'«Associé Unique»),

ici représenté par Madame Monica Morsch, avec adresse professionnelle à 7, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg-Findel,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Stockholm, le 19 décembre 2013.

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

Le comparant est l'associé unique de Stenfalken S.à r.l. (ci-après la «Société»), une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B, numéro 163.708, constituée suivant acte notarié en date du 4 septembre 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Association, numéro 2809 du 17 novembre 2011. Les statuts de la Société n'ont pas été modifiés depuis.

L'Associé Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, représentant l'intégralité du capital social de la Société, a ensuite requis le notaire soussigné de prendre acte de ses résolutions comme suit:

*Première résolution:*

L'Associé Unique décide de transférer le siège social de la Société de 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg vers L-1748 Luxembourg-Findel, 7, rue Lou Hemmer avec effet au 31 décembre 2013 à 23.59 heures.

*Deuxième résolution:*

En conséquence de la résolution qui précède, l'Associé Unique décide de modifier, dans les versions anglaise et française, le premier (1<sup>er</sup>) alinéa de l'article 5 des statuts de la Société pour lui donner désormais la teneur suivante:

**Version anglaise:**

“The Company has its registered office in the Municipality of Niederanven, Grand-Duchy of Luxembourg.”

**Version française:**

«Le siège social est établi dans la Municipalité de Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg.»

*Troisième résolution:*

L'Associé Unique décide de destituer:

- Madame Ingrid Moinet, née le 5 décembre 1975 à Bastogne, Belgique, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, et

- Madame Noëlla Antoine, née le 11 janvier 1969 à Saint-Pierre, Belgique avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg,

comme gérants de la Société avec effet au 31 décembre 2013 à 23.59 heures.

*Quatrième résolution:*

L'Associé Unique décide d'accepter:

- la démission de Madame Wilhelmina von Alwyn-Steennis, administrateur, née le 29 août 1967 à Rotterdam, Pays-Bas, avec adresse professionnelle au 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, en tant que gérant de la Société et de nommer Madame Wilhelmina von Alwyn-Steennis, prénommée, en tant que gérant de classe A de la Société.

- la démission de Monsieur Klas Tikkanen, administrateur, né le 7 décembre 1970 à Storkyrkof, Suède, demeurant à 10, Bielkevägen, SE-182 63 Djursholm, Suède; en tant que gérant de la Société et de nommer Monsieur Klas Tikkanen, prénommé, en tant que gérant de classe A de la Société.

avec effet au 31 décembre 2013 à 23.59 heures

*Cinquième résolution:*

L'Associé Unique décide de nommer, avec effet au 31 décembre 2013 à 23.59 heures, les personnes suivantes comme nouveaux gérants de la Société pour une durée illimitée:

*Gérants de classe B:*

a) Monsieur Andreas Demmel, né le 11 avril 1969 à Munich, Allemagne, avec adresse professionnelle au 7, rue Lou Hemmer à L-1748 Luxembourg-Findel,

b) Monsieur Ganash Lokanathen, né le 5 juillet 1978 in Pahang, Malaysia, avec adresse professionnelle au 7, rue Lou Hemmer à L-1748 Luxembourg-Findel.

*Sixième résolution:*

L'Associé Unique décide de renommer dans les versions anglaise et française des statuts de la Société la section Gérance/Management comme suit:

**Version anglaise:**

“Management, Powers and Representations”

**Version française:**

«Conseil de Gérance, Pouvoirs et Représentations»

*Septième résolution:*

L'Associé Unique note que l'adresse de Madame Wilhelmina von Alwyn-Steennis, prénommée, est changée au L-1748 Luxembourg-Findel, 7, rue Lou Hemmer avec effet au 31 décembre 2013 à 23.59 heures.

Dont acte, fait et passé à L-1748 Luxembourg-Findel, 7, rue Lou Hemmer, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire du comparant, ledit mandataire a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. Morsch, M. Loesch.

Enregistré à Remich, le 14 janvier 2014. REM/2014/145. Reçu soixante-quinze euros. 75,00 €.

Le Receveur (signé): P. MOLLING.

Pour expédition conforme.

Mondorf-les-Bains, le 13 février 2014.

Référence de publication: 2014023680/76.

(140028317) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 février 2014.

---

**Yeto Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur.

R.C.S. Luxembourg B 51.840.

Monsieur Bernard FELTEN a démissionné de sa fonction d'administrateur et de président du conseil d'administration de la société YETO HOLDING S.A., RCS Luxembourg B 51840 (L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur), avec effet immédiat.

Monsieur Frédéric COLLOT a démissionné de sa fonction d'administrateur de la société YETO HOLDING S.A., RCS Luxembourg B 51840 (L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur), avec effet immédiat.

Monsieur Jean NAVEAUX a démissionné de sa fonction d'administrateur de la société YETO HOLDING S.A., RCS Luxembourg B 51840 (L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur), avec effet immédiat.

La société CD-GEST S.A.R.L. a démissionné de sa fonction de commissaire de la société YETO HOLDING S.A., RCS Luxembourg B 51840 (L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur), avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2013.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014025751/19.

(140030808) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2014.

---