

# 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° 1518

13 juin 2014

### SOMMAIRE

Abderus Fund .....	72832	Lacuna .....	72831
AG für Investitionen und Beteiligungen ..	72830	Larrainvial Asset Management Sicav .....	72822
Azzurri Internazionale SPF S.A. ....	72827	LEAF .....	72833
Biochar S.A. ....	72826	Magma Capital .....	72841
Bios S.A. ....	72818	Mineta S.A. ....	72821
Bollemine Holding S.A. SPF .....	72820	Multiwert Superfund .....	72832
Centauro Management S.A. ....	72826	Noe Participations .....	72822
Chapps IP .....	72824	Pierra Menta Holding S.A. ....	72821
Clavier S.A. SPF .....	72831	Presence Communication .....	72820
Credit Suisse SICAV One (Lux) .....	72827	PrivAccess .....	72834
Dani Real Estate .....	72818	Rasec International Holding .....	72841
Danske Invest Allocation .....	72840	SAF-Holland S.A. ....	72835
DWS Invest .....	72833	Saltus S.A. ....	72818
DWS Invest II .....	72833	Seeblick S.A. ....	72822
EMCap S.C.A. ....	72823	Selected Absolute Strategies .....	72824
Emerge Capital .....	72827	Société Luxembourgeoise d'Entreprises et de Constructions .....	72825
Evermore S.A. ....	72820	Structured Solutions .....	72828
Geninvest Group S.A. ....	72819	Sun Investments .....	72823
Halysa S.A. ....	72864	Triumterra S.A. ....	72824
Hector Sicav .....	72832	Ulrika S.A., SPF .....	72825
Hitech Futur Car Center SA .....	72819	Ulysses .....	72834
H.V.L. S.A. ....	72825	Usine du Nord S.à r.l. ....	72842
Iberinvest S.A. ....	72829	Valparsa S.A. - SPF .....	72826
IFICOM Financial Company S.A. ....	72823	Villeneuve Investissements S.A. ....	72821
J.C. Investment S.A. ....	72819	Vison .....	72830
KJK Fund SICAV-SIF .....	72829		

**Bios S.A., Société Anonyme Holding (en liquidation).**

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.

R.C.S. Luxembourg B 3.055.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des Actionnaires qui aura lieu exceptionnellement le *30 juin 2014* à 15.00 heures au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation du bilan arrêté au 31 décembre 2013.
2. Présentation du rapport intermédiaire des liquidateurs.
3. Divers.

Pour prendre part à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur cinq jours francs avant la date de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire, soit le mercredi 24 juin 2014 entre 9.00 et 16.00 heures au siège social 2, rue du Fort Wallis à Luxembourg.

*Le Collège des Liquidateurs.*

Référence de publication: 2014080333/771/18.

**Saltus S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1744 Luxembourg, 9, rue de Saint Hubert.

R.C.S. Luxembourg B 110.210.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires qui aura lieu le *27 juin 2014* à 9.00 heures au siège social de la Société, 9, rue de Saint Hubert à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2013 - affectation du résultat.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes pour l'exercice écoulé.
4. Divers.

*Pour le Conseil d'Administration*

F. Bracke

*Administrateur*

Référence de publication: 2014082000/18.

**Dani Real Estate, Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 7, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 174.112.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, en date du *30 juin 2014* à 18.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Discussion et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2013 et du compte de résultats.
2. Discussion et approbation du rapport du Commissaire.
3. Octroi de la décharge, telle que requise par la loi, aux Administrateurs et au Commissaire pour les fonctions exercées par ceux-ci dans la société durant l'exercice social qui s'est terminé le 31 décembre 2013.
4. Décision de l'affectation du résultat réalisé au cours de l'exercice écoulé.
5. Le cas échéant, décision conformément à l'article 100 des LCSC.
6. Divers.

*Le conseil d'administration.*

Référence de publication: 2014081991/1004/18.

**Hitech Futur Car Center SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-9647 Doncols, 98, Duerfstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 130.259.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, en date du 30 juin 2014 à 18.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Discussion et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2013 et du compte de résultats.
2. Discussion et approbation du rapport du Commissaire.
3. Octroi de la décharge, telle que requise par la loi, aux Administrateurs et au Commissaire pour les fonctions exercées par ceux-ci dans la société durant l'exercice social qui s'est terminé le 31 décembre 2013.
4. Décision de l'affectation du résultat réalisé au cours de l'exercice écoulé.
5. Le cas échéant, décision quant à l'article 100 des LCSC.
6. Divers.

*Le conseil d'administration.*

Référence de publication: 2014081995/1004/18.

---

**Geninvest Group S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1368 Luxembourg, 40, rue du Curé.

R.C.S. Luxembourg B 149.344.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, en date du 30 juin 2014 à 14.30 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Discussion et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2013 et du compte de résultats.
2. Discussion et approbation du rapport du Commissaire.
3. Octroi de la décharge, telle que requise par la loi, aux Administrateurs et au Commissaire pour les fonctions exercées par ceux-ci dans la société durant l'exercice social qui s'est terminé le 31 décembre 2013.
4. Décision de l'affectation du résultat réalisé au cours de l'exercice écoulé.
5. Le cas échéant, décision conformément à l'article 100 des LCSC.
6. Autorisation de nommer un administrateur-délégué.
7. Divers.

*Le conseil d'administration.*

Référence de publication: 2014081994/1004/19.

---

**J.C. Investment S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 74.183.

Les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 24 juin 2014 à 14:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et acceptation du rapport de gestion du Conseil d'Administration
2. Présentation et acceptation du rapport du Commissaire aux comptes
3. Présentation et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2013
4. Affectation du résultat
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014077352/795/17.

---

**Evermore S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1368 Luxembourg, 40, rue du Curé.

R.C.S. Luxembourg B 149.348.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, en date du 30 juin 2014 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Discussion et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2013 et du compte de résultats.
2. Discussion et approbation du rapport du Commissaire.
3. Octroi de la décharge, telle que requise par la loi, aux Administrateurs et au Commissaire pour les fonctions exercées par ceux-ci dans la société durant l'exercice social qui s'est terminé le 31 décembre 2013.
4. Décision de l'affectation du résultat réalisé au cours de l'exercice écoulé.
5. Le cas échéant, décision conformément à l'article 100 des LCSC.
6. Autorisation de nommer un administrateur-délégué.
7. Divers.

*Le conseil d'administration.*

Référence de publication: 2014081993/1004/19.

---

**Presence Communication, Société Anonyme.**

Siège social: L-9647 Doncols, 36, Bohey.

R.C.S. Luxembourg B 135.091.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

Qui se tiendra au siège social, en date du 24 juin 2014 à 18 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Discussion et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2013 et du compte de résultats.
2. Discussion et approbation du rapport du Commissaire.
3. Octroi de la décharge, telle que requise par la loi, aux Administrateurs et au Commissaire pour les fonctions exercées par ceux-ci dans la société durant l'exercice social qui s'est terminé le 31 décembre 2013.
4. Décision de l'affectation du résultat réalisé au cours de l'exercice écoulé.
5. Le cas échéant, décision quant à l'article 100 des LCSC.
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014078825/18.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 160.653.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu mardi 24 juin 2014 à 14:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2013.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014077362/1267/17.

---

**Pierra Menta Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 77.672.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 7 juillet 2014 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2013;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2013;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014077347/10/18.

---

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

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 42.989.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 7 juillet 2014 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2013;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2013;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014077349/10/18.

---

**Mineta S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.

R.C.S. Luxembourg B 17.957.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des Actionnaires qui aura lieu exceptionnellement le 30 juin 2014 à 14.00 heures au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation du bilan arrêté au 31 décembre 2013.
2. Présentation du rapport intermédiaire des liquidateurs.
3. Divers.

Pour prendre part à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur cinq jours francs avant la date de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire, soit le mercredi 24 juin 2014 entre 9.00 et 16.00 heures au siège social 2, rue du Fort Wallis à Luxembourg.

*Le Collège des Liquidateurs.*

Référence de publication: 2014080332/771/18.

---

**Noe Participations, Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 74.779.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 juin 2014 à 9.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2013;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2013;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014070250/10/18.

---

**Seeblick S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 173.945.

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme SEEBLICK S.A. sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi, 20 juin 2014 à 11.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31.12.2013.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014078823/750/15.

---

**Larrainvial Asset Management Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 162.041.

As the Annual General Meeting dated 2 May 2014 could not validly deliberate and decide on the items of the agenda, we are pleased to convene you to attend the

**SECOND ANNUAL GENERAL MEETING**

to be held at the registered office of the company on 30 June 2014 at 10.00 with the following agenda:

*Agenda:*

1. Report of the Board of Directors and of the Authorised Auditor
2. Approval of the Financial Statements as at 31 December 2013
3. Allocation of Results
4. Discharge to the Directors
5. Renewal of the mandate of the Authorised Auditor
6. Statutory Elections

The Shareholders are advised that no quorum is required and that decisions will be taken by a simple majority of the votes cast. Proxies are available at the registered office of the SICAV.

The Shareholders who wish to attend the Meeting must inform the Board of Directors (ifs.fds@bdl.lu) at least five calendar days before the Meeting.

Référence de publication: 2014081999/755/21.

---

**EMCap S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché-aux-Herbes.

R.C.S. Luxembourg B 165.088.

Les actionnaires sont conviés à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**des actionnaires devant se tenir extraordinairement le *30 juin 2014* à 9h30 au 15, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange avec l'agenda suivant:*Ordre du jour:*

1. Approbation de la date de l'assemblée nonobstant la date prévue dans les statuts;
2. Présentation du rapport du gérant et du rapport des membres du conseil de surveillance;
3. Présentation et approbation des comptes annuels au 31 Décembre 2013;
4. Affectation du résultat;
5. Décharge pleine et entière à donner au gérant et aux membres du conseil de surveillance pour l'exercice de leur mandat jusqu'au 31 Décembre 2013;
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration,*

Référence de publication: 2014081988/19.

**IFICOM Financial Company S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1368 Luxembourg, 40, rue du Curé.

R.C.S. Luxembourg B 154.548.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**qui se tiendra au siège social, en date du *30 juin 2014* à 15.30 heures, avec l'ordre du jour suivant:*Ordre du jour:*

1. Discussion et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2013 et du compte de résultats.
2. Discussion et approbation du rapport du Commissaire.
3. Octroi de la décharge, telle que requise par la loi, aux Administrateurs et au Commissaire pour les fonctions exercées par ceux-ci dans la société durant l'exercice social qui s'est terminé le 31 décembre 2013.
4. Décision de l'affectation du résultat réalisé au cours de l'exercice écoulé.
5. Le cas échéant, décision conformément à l'article 100 des LCSC.
6. Autorisation de nommer un administrateur-délégué.
7. Divers.

*Le conseil d'administration.*

Référence de publication: 2014081997/1004/19.

**Sun Investments, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 79.438.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**qui aura lieu jeudi *26 juin 2014* à 11:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2013.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014077353/1267/16.

**Selected Absolute Strategies, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.

R.C.S. Luxembourg B 63.046.

Par le présent avis, les actionnaires sont conviés à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de Selected Absolute Strategies, qui se tiendra au 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, le 3 juillet 2014 à 15.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport sur les résultats de la liquidation et indication des causes empêchant la finalisation de la liquidation.
2. Publication du bilan de la Société.
3. Divers.

Pour être admis à l'Assemblée Générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres aux sièges et agences d'ING Luxembourg, et faire part de son désir d'assister à l'Assemblée, le tout cinq jours francs au moins avant l'Assemblée.

ING Investment Management Luxembourg S.A.

*Liquidateur de Selected Absolute Strategies*

Référence de publication: 2014082001/755/19.

---

**Triumterra S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 102.071.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le 24 juin 2014 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2013,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales,
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014077354/833/19.

---

**Chapps IP, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 178.872.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu mardi 24 juin 2014 à 15:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2013.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014077360/1267/16.

---



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

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

R.C.S. Luxembourg B 79.219.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 20 juin 2014 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013 et affectation des résultats,
3. Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
4. Décision à prendre quant à la poursuite de l'activité de la société,
5. Nominations statutaires,
6. Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014078822/755/19.

---

**SOLUDEC, Société Luxembourgeoise d'Entreprises et de Constructions, Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 4.473.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des Actionnaires qui se tiendra extraordinairement au siège social, 3b, Boulevard Prince Henri à L - 1724 Luxembourg, le 24 juin 2014 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises sur les opérations et la situation de la Société pour l'exercice 2013
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits de l'exercice 2013
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises
4. Divers

Messieurs les Actionnaires voudront bien, trois jours francs au moins avant l'Assemblée, déposer leurs titres au siège social.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014078835/2840/19.

---

**H.V.L. S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 107.904.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu mercredi 25 juin 2014 à 14:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2013.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014077361/1267/16.

---

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

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.  
R.C.S. Luxembourg B 60.504.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 24 juin 2014 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31.12.2013
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014078141/788/16.

---

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 32.998.

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme VALPARSA S.A.-SPF sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi, 24 juin 2014 à 10.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31.12.2013.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Décision à prendre quant aux dispositions de l'article 100 de la loi du 10 août 1915.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014078826/750/16.

---

**Biochar S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.  
R.C.S. Luxembourg B 152.006.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des Actionnaires qui aura lieu le lundi 30 juin 2014 à 16.00 heures au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation du rapport du Commissaire relatif à l'exercice clôturé au 31 décembre 2013;
2. Approbation du bilan arrêté au 31 décembre 2013 et du compte de profits et pertes y relatif; affectation du résultat;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire pour l'exercice de leur mandat durant l'exercice clôturé au 31 décembre 2013;
4. Démission du commissaire aux comptes, décharge et nomination de son remplaçant;
5. Ratification de la cooptation de Monsieur Philippe RICHELLE au poste d'administrateur et décharge à l'administrateur démissionnaire;
6. Divers.

Pour prendre part à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur le mercredi 24 juin 2014, entre 9.00 heures et 16.00 heures au siège social 2, rue du Fort Wallis à Luxembourg.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014080331/771/22.

---

**Azzurri Internazionale 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 21.198.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le 24 juin 2014 à 11:00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2013
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
4. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014077355/795/15.

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

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 48.530.

Shareholders of EMERGE CAPITAL are kindly invited to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held at the registered office of the SICAV on Wednesday June 25, 2014 at 4.00 p.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Board of Directors' report
2. Auditors' report
3. Review and approval of the annual accounts as at February 28, 2014
4. Discharge to the Directors
5. Allocation of the result
6. Statutory appointments
7. Miscellaneous

The shareholders are advised that no quorum is required for the items on the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken by a simple majority of the votes cast by shareholders present or represented at the Meeting.

In order to attend the Meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the Meeting at the registered office of the SICAV.

The annual report is available on demand and free of charge at the registered office of the SICAV.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2014076650/755/25.

**Credit Suisse SICAV One (Lux), Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 124.019.

Notice is hereby given to the shareholders of the Company that an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of the shareholders of the Company will be held at the registered office of the Company at 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, on Thursday, 3 July 2014 at 4:30 p.m. CET (the "Meeting") with the following agenda:

*Agenda:*

- Amendment of Article 1 "Name" in order to rename the Company from "Credit Suisse SICAV One (Lux)" to "CS Investment Funds 2";
- Amendment of Article 5 "Capital and Certification of Shares" in order to introduce the possibility for the Company to issue shares in dematerialised form and to remove the possibility to issue bearer shares. Further introduction of the obligation for holders of bearer shares to convert these shares into registered or dematerialised shares, and of other minor changes in order to align on the provisions of the law of 6 April 2013;

Amendment of Article 8 "U.S. Person" to "U.S. Matters" in order to update the articles of incorporation of the Company in line with the requirements of the U.S. Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA"), by introducing the requirement for the shareholders and investors of the Company to provide certain information required under FATCA, which may be disclosed by the Company or its management company to the U.S. internal revenue service ("IRS").

Please be informed that, in accordance with the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, the resolutions on the agenda require a quorum of 50% of the Company's capital to be present or represented and a majority of 2/3 of the votes cast in order to be passed.

In case you should wish to attend the Meeting personally, you are kindly invited to inform the management company, Credit Suisse Fund Management S.A., either by phone at +352 43 61 61 1, by fax at +352 43 61 61 402 or by e-mail at list.luxcsfmcorporate@credit-suisse.com at least 7 calendar days prior to the Meeting.

In order to attend the Meeting, shareholders are kindly required to block their shares at the depositary, at least 3 calendar days prior to the Meeting and to provide the registered office of the Company with the related certificate, stating that these shares will remain blocked until the end of the Meeting.

If you cannot attend the Meeting personally you may vote by proxy, which you will find enclosed with this letter. To this effect, we kindly ask you to sign and return the proxy at the latest by 3 calendar days prior to the Meeting, either by fax or by e-mail and send the original by post to the registered office of the Company.

Each share of whatever class and regardless of the net asset value per share within its class held on the day of the Meeting is entitled to one vote, subject to limitations imposed by law. Shareholders holding only share fractions are not entitled to vote on the items on the agenda.

Shareholders are hereby informed that the proposed amended version of the Company's articles may be obtained upon request free of charge at the registered office of the Company.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2014081990/755/40.

### **Structured Solutions, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1720 Luxembourg, 4, rue Heinrich Heine.

R.C.S. Luxembourg B 150.669.

Die Aktionäre der Structured Solutions (die "Gesellschaft") werden hiermit zur

#### **AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

die am 30. Juni 2014 um 11.15 Uhr in den Geschäftsräumen des Notariats Hellinckx, 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg stattfindet, eingeladen um über folgende Tagesordnung zu beraten und abzustimmen, da in der ersten Außerordentlichen Generalversammlung vom 27. Mai 2014 das erforderliche Anwesenheitsquorum nicht erreicht wurde:

#### *Tagesordnung:*

1. Verlegung des Gesellschaftssitzes nach 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.
2. Löschung des Inhaltsverzeichnisses.
3. Änderung des Artikels 2 dahingehend, dass der Sitz der Gesellschaft künftig in der Gemeinde Schutterange sein wird und auf Beschluss des Verwaltungsrates innerhalb der Gemeinde verlegt werden kann.
4. Änderung des Absatzes 1 des Artikels 28 wie folgt:  
In dem gesetzlich erforderlichen Umfang wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor bzw. mit einem in einem anderen Mitgliedsstaat der Europäischen Union zugelassenen Kreditinstitut im Sinne von Artikel 30 des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor, welches die Tätigkeit in Luxemburg sowohl über eine Niederlassung als auch im Wege des Dienstleistungsverkehrs ausüben darf, ("Depotbank") abschließen.
5. Änderung des Absatzes 2 des Artikels 30 wie folgt:  
[Die Liquidation der Gesellschaft muss grundsätzlich innerhalb eines Zeitraums von neun (9) Monaten abgeschlossen sein. (Streichung des Satzes)] Der Liquidationserlös der Gesellschaft wird nach Abschluss der Liquidation bei der Caisse de Consignation für den gesetzlich festgelegten Zeitraum hinterlegt werden sofern nicht alle Anleger erreicht werden können. Beträge, die dort innerhalb der gesetzlichen Frist nicht angefordert werden, verfallen gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts.
6. Verschiedenes.

Diese Weitere Außerordentliche Generalversammlung ist ordnungsgemäß beschlussfähig, gleich welcher Anteil des Gesellschaftskapitals vertreten ist. Die Beschlüsse auf die Tagesordnung müssen aber gemäß Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften mit 2/3-Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktien gefasst werden.

Um an der Außerordentlichen Generalversammlung teilnehmen und das Stimmrecht ausüben zu können, müssen Aktionäre sich bis spätestens 25. Juni 2014 am Sitz der Gesellschaft angemeldet haben.

Aktionäre von in Wertpapierdepots gehaltenen Aktien müssen mittels einer Bestätigung der depotführenden Stelle (Sperrbescheinigung) nachweisen, dass ihre Aktien durch die jeweilige depotführende Stelle vom Tage der Ausstellung der Bescheinigung an und bis nach der Außerordentlichen Generalversammlung gesperrt sind. Eine solche Sperrbescheinigung muss bis spätestens 25. Juni 2014 am Sitz der Gesellschaft hinterlegt sein.

Aktionäre, die nicht an der Außerordentlichen Generalversammlung teilnehmen können, haben die Möglichkeit, ihr Stimmrecht durch bestellte Vertreter auszuüben. Hierzu muss das am Sitz der Gesellschaft erhältliche Vollmachtsformular ausgefüllt bis spätestens 25. Juni 2014 am Sitz der Gesellschaft vorliegen.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2014074334/1346/43.

**Iberinvest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1368 Luxembourg, 40, rue du Curé.  
R.C.S. Luxembourg B 138.780.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, en date du *30 juin 2014* à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Discussion et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2013 et du compte de résultats.
2. Discussion et approbation du rapport du Commissaire.
3. Octroi de la décharge, telle que requise par la loi, aux Administrateurs et au Commissaire pour les fonctions exercées par ceux-ci dans la société durant l'exercice social qui s'est terminé le 31 décembre 2013.
4. Décision de l'affectation du résultat réalisé au cours de l'exercice écoulé.
5. Le cas échéant, décision conformément à l'article 100 des LCSC.
6. Autorisation de nommer un administrateur-délégué.
7. Décision de nommer un nouvel administrateur.
8. Divers.

*Le conseil d'administration.*

Référence de publication: 2014081996/1004/20.

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 86.729.

This notice is important and requires your immediate attention. If you are in any doubt about its content, please consult your stockbroker, bank manager, solicitor, accountant or other financial adviser.

The shareholders of are invited to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders to be held at the registered office of the Fund on *30 June 2014* at 10.00 a.m. notwithstanding the statutory date to vote on the following agenda:

*Agenda:*

1. Presentation of the management report of the management board of the Fund and presentation of the report of the independent auditor for the financial year closing as at 31 December 2013;
2. Approval of the financial statements of the Fund for the financial year closing as at 31 December 2013;
3. Discharge of the members of the supervisory board, the member of the management board and the independent auditor for the exercise of their mandate for the financial year closing as at 31 December 2013;
4. Renewal of the mandate of the members of the supervisory board, the members of the management board and the independent auditor until the annual general meeting to be held in 2015; and
5. Miscellaneous.

*Voting*

The Annual General Meeting may validly deliberate without quorum. Resolutions on the agenda of the Annual General Meeting will be passed if approved by a simple majority of the shares represented.

*Voting arrangements*

If you would like to attend, please inform us five clear days before the meeting.

Shareholders who are not able to attend this Meeting are kindly requested to return the enclosed proxy form duly signed by fax (+352 466111 2712) or by email (rta@sgggroup.com) and mail the original to SGG S.A., 412F, route d'Esch,

L-2086 Luxembourg to the attention of Amaury de Seroux. To be valid, proxies should be received, in original, in Luxembourg by the Company before 6.00 p.m. (Luxembourg time) on 29 June 2014.

*By order of the board of directors.*

Référence de publication: 2014081998/795/31.

---

**AG für Investitionen und Beteiligungen, Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 53.465.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

du 4 juillet 2014 à 16.00 heures au siège de la société, pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Berichte des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers;
2. Bestätigung der Jahresabschlüsse und Aufgliederung der Resultate zum 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2012 sowie Bestätigung des konsolidierten Jahresabschlusses und Aufgliederung der Resultate zum 31. Dezember 2010;
3. Entlastung des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers;
4. Statutarische Wahlen;
5. Mögliche Auflösung der Gesellschaft gemäß Artikel 100 des Gesetzes zu Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 (entsprechend angepasst);
6. Sonstiges.

Pour assister ou pour se faire représenter par un mandataire à l'assemblée générale ordinaire, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions ou un certificat de blocage, émis par une banque attestant la propriété effective des actions, ainsi que, le cas échéant, la procuration y afférente, trois jours ouvrables avant la date de l'assemblée générale ordinaire au siège de la société.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014081312/23.

---

**Vison, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 173.151.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 4 juillet 2014 à 11.00 heures au 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification de l'article premier des statuts.  
Abandon du statut de société de gestion de patrimoine familial et modification de l'article quatre des statuts relatif à l'objet social comme suit: «La société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.  
La société a en outre pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.  
Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.»
2. Suppression du dernier alinéa de l'article 5 des statuts.
3. Modification de l'article 17 des statuts.
4. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2012.
5. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
6. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
7. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014082002/1267/30.

---

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

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.  
R.C.S. Luxembourg B 171.221.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège de la société à L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers, en date du vendredi, 20 juin 2014 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Examen et approbation des rapports du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes sur l'exercice 2013.
2. Examen et approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2013 et décision relative à l'affectation des résultats de l'exercice 2013.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Toute question qu'un ou plusieurs actionnaires détenant au moins 10% des droits de vote demanderaient à voir ajouter à l'ordre du jour, dans les conditions de la loi et des statuts.
5. Divers.

Pour assister à cette assemblée, les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social au moins cinq jours avant l'assemblée.

Luxembourg, le 21 mai 2014.

*Son conseil d'administration.*

Référence de publication: 2014075982/7759/23.

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

Siège social: L-1445 Strassen, 4, rue Thomas Edison.  
R.C.S. Luxembourg B 74.776.

Die Aktionäre der Lacuna (die „Gesellschaft“) werden hiermit zur

**AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

die am 30. Juni 2014 um 11:00 Uhr in den Geschäftsräumen des Notariats Hellinckx, 101, rue Cents, L-1319 Luxemburg stattfindet, eingeladen um über folgende Tagesordnung zu beraten und abzustimmen, da in der ersten Außerordentlichen Generalversammlung vom 27. Mai 2014 das erforderliche Anwesenheitsquorum nicht erreicht wurde:

*Tagesordnung:*

1. Verlegung des Gesellschaftssitzes von 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen nach 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach mit Wirkung zum 01. Juli 2014.
2. Anpassung der Satzung an die Dokumente der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. und dementsprechende Neufassung mit Wirkung zum 01. Juli 2014.
3. Im Rahmen der Neufassung der Satzung soll der Gesellschaftszweck mit Wirkung zum 01. Juli 2014 folgenden Wortlaut erhalten:  
Artikel 4 - Gesellschaftszweck  
Der ausschließliche Zweck der Gesellschaft ist, die beschafften Mittel in Wertpapiere und andere zulässige Finanzanlagen im Sinne von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 nach dem Grundsatz der Risikostreuung anzulegen und den Aktionären die Ergebnisse der Vermögensverwaltung zukommen zu lassen.  
Die Gesellschaft kann jegliche Maßnahme ergreifen und Transaktion ausführen, welche sie für die Erfüllung und Ausführung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet, und zwar im weitestmöglichen Rahmen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010.
4. Hinzuwahl von Herrn Stefan Schneider und Frau Marie-Anne van den Berg als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft mit Wirkung zum 01. Juli 2014.
5. Sonstiges.

Der Entwurf der neugefassten Satzung ist am Sitz der Gesellschaft für die Aktionäre der Gesellschaft kostenfrei erhältlich.

Diese Weitere Außerordentliche Generalversammlung ist ordnungsgemäß beschlussfähig, gleich welcher Anteil des Gesellschaftskapitals vertreten ist. Die Beschlüsse auf der Tagesordnung müssen aber gemäß Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften mit 2/3-Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktien gefasst werden.

Um an der Außerordentlichen Generalversammlung teilnehmen und das Stimmrecht ausüben zu können, müssen Aktionäre sich bis spätestens 25. Juni 2014 am Sitz der Gesellschaft angemeldet haben.

Aktionäre von in Wertpapierdepots gehaltenen Aktien müssen mittels einer Bestätigung der depotführenden Stelle (Sperrbescheinigung) nachweisen, dass ihre Aktien durch die jeweilige depotführende Stelle vom Tage der Ausstellung der Bescheinigung an und bis nach der Außerordentlichen Generalversammlung gesperrt sind. Eine solche Sperrbescheinigung muss bis spätestens 25. Juni 2014 am Sitz der Gesellschaft hinterlegt sein.

Aktionäre, die nicht an der Außerordentlichen Generalversammlung teilnehmen können, haben die Möglichkeit, ihr Stimmrecht durch bestellte Vertreter auszuüben. Die entsprechenden Vollmachtsformulare können bei der Domizilstelle der Lacuna (DZ PRIVATBANK S.A.) per Fax +352/44903-4506 oder E-Mail [directors-office@dz-privatbank.com](mailto:directors-office@dz-privatbank.com) angefordert werden. Das ausgefüllte Vollmachtsformular muss bis spätestens 25. Juni 2014 am Sitz der Gesellschaft vorliegen.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2014074827/1346/45.

---

#### **Abderus Fund, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg registriert und hinterlegt. Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Axxion S.A. / UBS (Luxembourg) S.A.

*Verwaltungsgesellschaft / Depotbank*

Référence de publication: 2014069350/9.

(140081946) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2014.

---

#### **Multiwert Superfund, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg registriert und hinterlegt. Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg

*Verwaltungsgesellschaft / Verwahrstelle*

Référence de publication: 2014069351/9.

(140081947) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2014.

---

#### **Hector Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 64.397.

Les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

#### **l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 24 juin 2014 à 11.30 heures au siège social de la Société, avec l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration
2. Rapport du Réviseur d'Entreprises
3. Examen et approbation des comptes annuels au 31.03.2014
4. Décharge à donner aux Administrateurs
5. Affectation du résultat
6. Nominations statutaires
7. Divers

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire et les décisions seront prises à la majorité simple des voix exprimées des actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée.

Pour pouvoir assister à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions au siège social de la Société cinq jours francs avant la date fixée pour l'Assemblée.

Les actionnaires sont informés que le rapport annuel est disponible sur demande et sans frais auprès du siège social de la société.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014076651/755/24.

---



**DWS Invest, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R.C.S. Luxembourg B 86.435.

The shareholders of the SICAV DWS Invest are hereby invited to the  
FIRST EXTRAORDINARY GENERAL MEETING  
taking place on *June 24, 2014* at 10:00 AM CET at the registered office of the SICAV.

*Agenda:*

1. Change of name of the SICAV to "Deutsche Invest I".
2. Miscellaneous points.

Shareholders who submit the depositary's receipt of a credit institution by June 16, 2014 at the latest, indicating that the shares are held and blocked until the end of the extraordinary general meeting, are entitled to participate and exercise their voting right at the extraordinary general meeting. Shareholders may also choose to be represented by a proxy, who is authorised for such purpose in writing.

The items on the agenda of the extraordinary general meeting require a quorum of 50% of issued shares as well as a two-third majority of the shares present or represented. In case the above-mentioned quorum is not met at the extraordinary general meeting, a second extraordinary general meeting will be convened at the same address in accordance with Luxembourg law to vote on the above-mentioned items on the agenda. No quorum is applicable for such meeting and resolutions are passed by a two-third majority of the shares present or represented.

Shareholders may request the draft of the updated articles of association at the registered office of the SICAV.

Luxembourg, June 2014.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2014077358/755/23.

---

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

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 37.669.

Shareholders are kindly invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held at the registered office of the SICAV on *Wednesday June 25, 2014* at 3.00 p.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Board of Directors' report
2. Auditors' report
3. Review and approval of the annual accounts as at February 28, 2014
4. Discharge to the Directors
5. Allotment of the result
6. Statutory appointments
7. Miscellaneous

The shareholders are advised that no quorum is required for the items on the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken at the simple majority of the votes cast by shareholders present or represented at the Meeting.

In order to attend the Meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the Meeting at the registered office of the SICAV.

The annual report is available on demand and free of charge at the registered office of the SICAV.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2014076654/755/25.

---

**DWS Invest II, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R.C.S. Luxembourg B 169.544.

The shareholders of the SICAV DWS Invest II are hereby invited to the

FIRST EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

taking place on *June 24, 2014* at 11:00 AM CET at the registered office of the SICAV.

*Agenda:*

1. Change of name of the SICAV to “Deutsche Invest II”.
2. Miscellaneous points.

Shareholders who submit the depositary’s receipt of a credit institution by June 16, 2014 at the latest, indicating that the shares are held and blocked until the end of the extraordinary general meeting, are entitled to participate and exercise their voting right at the extraordinary general meeting. Shareholders may also choose to be represented by a proxy, who is authorised for such purpose in writing.

The items on the agenda of the extraordinary general meeting require a quorum of 50% of issued shares as well as a two-third majority of the shares present or represented. In case the above-mentioned quorum is not met at the extraordinary general meeting, a second extraordinary general meeting will be convened at the same address in accordance with Luxembourg law to vote on the above-mentioned items on the agenda. No quorum is applicable for such meeting and resolutions are passed by a two-third majority of the shares present or represented.

Shareholders may request the draft of the updated articles of association at the registered office of the SICAV.

Luxembourg, June 2014.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2014077359/755/23.

---

**PrivAccess, Société en Commandite par Actions sous la forme d’une SICAV - Fonds d’Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.  
R.C.S. Luxembourg B 166.550.

You are duly convened to the

**ORDINARY GENERAL MEETING**

of the shareholders of the Company which will be held before a Luxembourg notary at 1 rue Joseph Hackin L-1746 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on 27 June 2014 at 2.00 p.m.

Shareholders may be represented by a duly appointed agent and attorney-in-fact of their choice. Shareholders who cannot attend the general meeting in person are thus invited to send a duly filled in and executed proxy to the registered office of the Company 24 hours before the general meeting.

The agenda of the general meeting is the following:

*Agenda:*

1. Presentation of the reports of the General Partner and of the Réviseur d’Entreprises Agréé for the year ended 31 December 2013,
2. Approval of the annual accounts for the year ended 31 December 2013 and allocation of results thereof,
3. Discharge to be granted to the General Partner,
4. Fixation of the fees of the Réviseur d’Entreprises Agréé,
5. Statutory nominations
6. Miscellaneous

*PrivAccess General Partner S.à r.l. Acting as Managing General Partner of PrivAccess.*

Référence de publication: 2014076658/755/24.

---

**Ulysses, Société d’Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 61.830.

Les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l’ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 24 juin 2014 à 11.00 heures au siège social de la Société, avec l’ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d’Administration
2. Rapport du Réviseur d’Entreprises
3. Examen et approbation des comptes annuels au 31.03.2014
4. Décharge à donner aux Administrateurs
5. Affectation du résultat
6. Nominations statutaires
7. Divers

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire et les décisions seront prises à la majorité simple des voix exprimées des actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée.

Pour pouvoir assister à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions au siège social de la Société cinq jours francs avant la date fixée pour l'Assemblée.

Les actionnaires sont informés que le rapport annuel est disponible sur demande, et sans frais, auprès du siège social de la Société.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014076661/755/24.

**SAF-Holland S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 113.090.

All shareholders of SAF-HOLLAND S.A. (the "Company") are hereby given notice upon instruction of the board of directors of the Company (the "Board of Directors") that two extraordinary general meetings of shareholders shall be held as follows:

**An EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of the Company (the "EGM I") will be held on Tuesday 15 July 2014, at 10 a.m. (Central European Summer Time, "CEST") with the agenda as set out under I. below at the offices of Bonn & Schmitt, 22-24, Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg.

In case EGM I does not reach the necessary quorum as required under Luxembourg law, a second Extraordinary General Meeting ("EGM II") having the same agenda as the EGM I (as shown below) shall be convened:

EGM II of the Company will be held on Tuesday 5 August 2014, at 8.30 a.m. (Central European Summer Time, "CEST") with the agenda as set out under II. below at the offices of Bonn & Schmitt, 22-24, Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg.

*I. AGENDA FOR THE EGM I*

The Board of Directors proposes that the following resolutions shall be APPROVED by the shareholders:

1. Creation of a new authorised share capital (the "Authorised Share Capital II" or "Bedingtes Kapital" (conditional authorised share capital), which is independent from the existing authorised share capital as determined in article 5.3 of the Articles and created on 4 June 2012 (the "Authorised Share Capital I"). The Authorised Share Capital II shall amount to 20 percent of the existing share capital of the Company, i.e. 20 percent of EUR 453,611.12, which is EUR 90,722.22 consisting of 9,072,222 shares having a par value of EUR 0.01 each to be issued with or without issue share premium. The Board of Directors shall be empowered to use the Authorised Share Capital II for the issuance of convertible bonds and/or warrant-linked bonds. The Board of Directors shall be empowered to use the Authorised Share Capital II until and including the 5<sup>th</sup> anniversary of the date of publication of the notarial deed of the EGM or a subsequent 2<sup>nd</sup> extraordinary general meeting, as applicable, in the Mémorial C approving the creation of the Authorised Share Capital II. The Authorised Share Capital II shall also be used in the case where a convertible bond or warrant-linked bond has been issued within the 5<sup>th</sup> anniversary period but will be converted after such anniversary period.
2. The Authorised Share Capital II shall not be subject to any preferential subscription rights of existing shareholders and may be used without granting preferential subscription rights.
3. Approval that the Authorised Share Capital I of EUR 206,187 as determined in article 5.3 of the Articles shall be used by the Board of Directors as follows:  
In each of the financial years 2014, 2015 and 2016 the Board of Directors is authorised to implement one or more capital increases by issuing new shares to be paid up in cash without granting preferential subscription rights to existing shareholders provided:
  - (i) the issue price for the newly issued shares is not significantly lower than the stock exchange price of the Company's shares already listed; and
  - (ii) the proportionate amount of the share capital attributable to such newly issued shares does not exceed EUR 45,361.11 (i.e. ten percent of the issued share capital existing as of the date of the extraordinary general meeting of shareholders approving this agenda point) in each financial year 2014, 2015 and 2016.
4. Amendment of article 5 of the Articles in order to reflect above agenda points.

*Quorum and majority requirements*

The EGM I will be duly constituted if at least half of the share capital of the Company is present or represented. The items on the agenda of the EGM I require approval by at least 2/3 of the voting rights present or represented and duly expressed during the EGM I.

### *Share capital and voting rights*

At the date of convening of the EGM I, the Company's subscribed share capital equals EUR 453,611.12 and it is divided into 45,361,112 shares having a par value of EUR 0.01 each, all of which are fully paid up.

### *Available information and documentation*

The following information is available on the Company's website under <http://corporate.safholland.com/en/investoren/annual-general-meetings/2014.html> and at the Company's registered office in Luxembourg starting on the day of publication of this convening notice:

- a) full text of any document to be made available by the Company at the EGM I including draft resolutions in relation to above agenda points to be adopted at the EGM I;
- b) this convening notice;
- c) the total number of shares and attached voting rights issued by the Company as of the date of publication of this convening notice;
- d) the proxy form as further mentioned below; and
- e) the correspondence voting form as further mentioned below.

### *Attendance and registration procedures*

Shareholders are obliged to obtain an attestation from their depository bank ("Attestation") which is safe-keeping their shares in the Company stating the number of shares held by the shareholder at least 14 calendar days before the date of the EGM I being determined as Monday 30 June 2014 at 11:59 p.m. (CEST) ("Record Date"). The Attestation must be dispatched by fax and the original by regular mail to:

SAF-HOLLAND S.A.  
c/o Haubrok Corporate Events GmbH  
Landshuter Allee 10  
80637 Munich  
Germany  
Fax: +49 (0)89 210 27-298

The attestation must be made in text form in German or English.

Attestations must be received by the Company (by fax) at the latest on Wednesday 9 July 2014 at 11:59 p.m. (CEST). Exercise of voting rights of shares in connection with late Attestations will not be possible at the EGM I. Upon receipt of the Attestation within the given deadline the Company will presume that such shareholder will attend and vote at the Meeting by issuing the admission ticket.

### *Proxy voting representatives*

Shareholders not being able to attend the EGM I in person may appoint a proxyholder to attend the EGM I on their behalf. The proxyholder will have to identify himself by presenting a valid identification card and by submitting the admission ticket of the shareholder.

In order to simplify the execution of their voting rights, the Company provides the option of appointing a proxy voting representative named by the Company and bound by the instructions of the shareholder prior to the EGM I.

Proxy forms are available under the following contact details:

SAF-HOLLAND S.A.  
c/o Haubrok Corporate Events GmbH  
Landshuter Allee 10  
80637 Munich  
Germany  
Fax: +49 (0)89 210 27-298  
E-Mail: [registration@haubrok-ce.de](mailto:registration@haubrok-ce.de)  
Website: <http://corporate.safholland.com/en/investoren/annual-general-meetings/2014.html>

In such proxy form shareholders are kindly invited to fill in the required details, to date, sign and return the proxy form (including the Attestation) by e-mail or fax and the original by mail to:

SAF-HOLLAND S.A.  
c/o Haubrok Corporate Events GmbH  
Landshuter Allee 10  
80637 Munich  
Germany  
Fax: +49 (0)89 210 27-298

E-Mail: [registration@haubrok-ce.de](mailto:registration@haubrok-ce.de)

The duly filled in and signed proxy form (by fax or e-mail) must be received by the Company at the latest on Wednesday 9 July 2014 at 11:59 p.m. (CEST). Exercise of voting rights of shares in connection with duly filled in and signed proxy forms received after such date will not be possible at the EGM I.

Shareholders who will receive their admission tickets by mail will receive a form for proxy voting. Forms for proxy voting can also be downloaded on the Company's website at <http://corporate.safholland.com/en/investoren/annual-general-meetings/2014.html>. In addition, forms will be sent upon written request to the Company at the following address:

SAF-HOLLAND S.A.  
c/o Haubrok Corporate Events GmbH  
Landshuter Allee 10  
80637 Munich  
Germany  
Fax: +49 (0)89 210 27-298

*Vote by correspondence*

Shareholders who wish to vote by correspondence must request a form for voting by correspondence from the Company at the following address:

SAF-HOLLAND S.A.  
c/o Haubrok Corporate Events GmbH  
Landshuter Allee 10  
80637 Munich  
Germany  
Fax: +49 (0)89 210 27-298

or, alternatively, download the form from the Company's website at <http://corporate.safholland.com/en/investoren/annual-general-meetings/2014.html>, and send the duly completed and signed form to the above mentioned address so that it shall be received by the Company on Wednesday 9 July 2014 at 11:59 p.m. (CEST). Exercise of voting rights of shares in connection with duly filled in and signed proxy forms received after such date will not be possible at the EGM I.

*Additional important information for shareholders*

Shareholders are hereby informed that exercise of voting rights is exclusively reserved to such persons that were shareholders on the Record Date (or their duly appointed proxyholders). Transfer of shares after the Record Date is possible subject to usual transfer limitations, as applicable. However, any transferee having become owner of the shares after the Record Date has no right to vote at the EGM I.

One or more shareholder(s) representing at least 5% of the Company's share capital may request the addition of items to the agenda of the EGM I by sending such requests at the latest until the Monday 23 June 2014 at 11:59 p.m. (CEST) to the following e-mail address, fax number or mail address:

SAF-HOLLAND S.A.  
c/o Haubrok Corporate Events GmbH  
Landshuter Allee 10  
80637 Munich  
Germany  
Fax: +49 (0)89 210 27-298  
E-Mail: [registration@haubrok-ce.de](mailto:registration@haubrok-ce.de)

Such request will only be accepted by the Company provided it includes (i) the wording of the agenda point, (ii) the wording of a proposed resolution pertaining to such agenda point, and (iii) an e-mail address and a postal address to which the Company may correspond and confirm receipt of the request.

This convening notice was dispatched on 13 June 2014 by regular mail to (i) registered shareholders that were known by name and address to the Company on 12 June 2014, (ii) the members of the Board of Directors of the Company and (iii) the auditor of the Company.

Subject to compliance with the threshold notification obligations provided for by the Luxembourg law of 11 January 2008 on transparency requirements for issuers of securities, there is no limit to the maximum number of votes that may be exercised by the same person, whether in its own name or by proxy.

The results of the vote will be published on the Company's website within 15 days following EGM I, if any.

For further information you may contact the service provider, Haubrok Corporate Events GmbH, by dialling +49 (0) 89 210 27-222 (Mon. - Fri. 9 a.m. to 5 p.m. CEST).

## II. AGENDA FOR THE EGM II

The Agenda for the EGM II is the same than for the EGM I.

### *Quorum and majority requirements*

There is no quorum of presence requirement for the EGM II. The items on the agenda of the EGM II require approval by at least 2/3 of the voting rights present or represented and duly expressed during the EGM.

### *Share capital and voting rights*

At the date of convening of the EGM II, the Company's subscribed share capital equals EUR 453,611.12 and it is divided into 45,361,112 shares having a par value of EUR 0.01 each, all of which are fully paid up.

### *Available information and documentation*

The following information is available on the Company's website under <http://corporate.safholland.com/en/investoren/annual-general-meetings/2014.html> starting on the day of publication of this convening notice in the Luxembourg official gazette Mémorial C and at the Company's registered office in Luxembourg:

- a) full text of any document to be made available by the Company at the EGM II including draft resolutions in relation to above agenda points to be adopted at the EGM II;
- b) this convening notice;
- c) the total number of shares and attached voting rights issued by the Company as of the date of publication of this convening notice;
- d) the proxy form as further mentioned below; and
- e) the correspondence voting form as further mentioned below.

### *Attendance and registration procedures*

Shareholders are obliged to obtain an attestation from their depository bank ("Attestation") which is safe-keeping their shares in the Company stating the number of shares held by the shareholder at least 14 calendar days before the date of the EGM II being determined as Tuesday 22 July 2014 at 11:59 p.m. (CEST) ("Record Date II"). The Attestation must be dispatched by fax and the original by regular mail to:

SAF-HOLLAND S.A.  
c/o Haubrok Corporate Events GmbH  
Landshuter Allee 10  
80637 Munich  
Germany  
Fax: +49 (0)89 210 27-298

The attestation must be made in text form in German or English.

Attestations must be received by the Company (by fax) at the latest on Wednesday 30 July 2014 at 11:59 p.m. (CEST). Exercise of voting rights of shares in connection with late Attestations will not be possible at the EGM II. Upon receipt of the Attestation within the given deadline the Company will presume that such shareholder will attend and vote at the Meeting by issuing the admission ticket.

### *Proxy voting representatives*

Shareholders not being able to attend the EGM II in person may appoint a proxyholder to attend the EGM II on their behalf. The proxyholder will have to identify himself by presenting a valid identification card and by submitting the admission ticket of the shareholder.

In order to simplify the execution of their voting rights, the Company provides the option of appointing a proxy voting representative named by the Company and bound by the instructions of the shareholder prior to the EGM II.

Proxy forms are available under the following contact details:

SAF-HOLLAND S.A.  
c/o Haubrok Corporate Events GmbH  
Landshuter Allee 10  
80637 Munich  
Germany  
Fax: +49 (0)89 210 27-298  
E-Mail: [registration@haubrok-ce.de](mailto:registration@haubrok-ce.de)  
Website: <http://corporate.safholland.com/en/investoren/annual-general-meetings/2014.html>

In such proxy form shareholders are kindly invited to fill in the required details, to date, sign and return the proxy form (including the Attestation) by e-mail or fax and the original by mail to:

SAF-HOLLAND S.A.  
c/o Haubrok Corporate Events GmbH  
Landshuter Allee 10  
80637 Munich  
Germany  
Fax: +49 (0)89 210 27-298  
E-Mail: [registration@haubrok-ce.de](mailto:registration@haubrok-ce.de)

The duly filled in and signed proxy form (by fax or e-mail) must be received by the Company at the latest on Wednesday 30 July 2014 at 11:59 p.m. (CEST). Exercise of voting rights of shares in connection with duly filled in and signed proxy forms received after such date will not be possible at the EGM II.

Shareholders who will receive their admission tickets by mail will receive a form for proxy voting. Forms for proxy voting can also be downloaded on the Company's website at <http://corporate.safholland.com/en/investoren/annual-general-meetings/2014.html>. In addition, forms will be sent upon written request to the Company at the following address:

SAF-HOLLAND S.A.  
c/o Haubrok Corporate Events GmbH  
Landshuter Allee 10  
80637 Munich  
Germany  
Fax: +49 (0)89 210 27-298

*Vote by correspondence*

Shareholders who wish to vote by correspondence must request a form for voting by correspondence from the Company at the following address:

SAF-HOLLAND S.A.  
c/o Haubrok Corporate Events GmbH  
Landshuter Allee 10  
80637 Munich  
Germany  
Fax: +49 (0)89 210 27-298

or, alternatively, download the form from the Company's website at <http://corporate.safholland.com/en/investoren/annual-general-meetings/2014.html>, and send the duly completed and signed form to the above mentioned address so that it shall be received by the Company on Wednesday 30 July 2014 at 11:59 p.m. (CEST). Exercise of voting rights of shares in connection with duly filled in and signed proxy forms received after such date will not be possible at the EGM II.

*Additional important information for shareholders*

Shareholders are hereby informed that exercise of voting rights is exclusively reserved to such persons that were shareholders on the Record Date II (or their duly appointed proxyholders). Transfer of shares after the Record Date II is possible subject to usual transfer limitations, as applicable. However, any transferee having become owner of the shares after the Record Date II has no right to vote at the EGM II.

One or more shareholder(s) representing at least 5% of the Company's share capital may request the addition of items to the agenda of the EGM II by sending such requests at the latest until Monday 14 July 2014 at 11:59 p.m. (CEST) to the following e-mail address, fax number or mail address:

SAF-HOLLAND S.A.  
c/o Haubrok Corporate Events GmbH  
Landshuter Allee 10  
80637 Munich  
Germany  
Fax: +49 (0)89 210 27-298  
E-Mail: [registration@haubrok-ce.de](mailto:registration@haubrok-ce.de)

Such request will only be accepted by the Company provided it includes (i) the wording of the agenda point, (ii) the wording of a proposed resolution pertaining to such agenda point, and (iii) an e-mail address and a postal address to which the Company may correspond and confirm receipt of the request.

This convening notice was dispatched on 13 June 2014 by regular mail to (i) registered shareholders that were known by name and address to the Company on 12 June 2014, (ii) the members of the Board of Directors of the Company and (iii) the auditor of the Company.

Subject to compliance with the threshold notification obligations provided for by the Luxembourg law of 11 January 2008 on transparency requirements for issuers of securities, there is no limit to the maximum number of votes that may be exercised by the same person, whether in its own name or by proxy.

The results of the vote will be published on the Company's website within 15 days following the EGM II.

For further information you may contact the service provider, Haubrok Corporate Events GmbH, by dialling +49 (0) 89 210 27-222 (Mon. - Fri. 9 a.m. to 5 p.m. CEST).

Luxembourg, in June 2014.

*The Board of Directors .*

Référence de publication: 2014081310/268.

**Danske Invest Allocation, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 13, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 82.717.

As the first Extraordinary General Meeting held on 5 June 2014 could not validly deliberate for lack of quorum, the shareholders of the Company are hereby reconvened to attend a

**SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders (the "Meeting") of the Company which will take place on the premises of Clifford Chance, the Company's legal counsel, at 10 boulevard G.D. Charlotte, L-1011 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg on 16 July 2014 at 2:00 p.m. CET, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Transformation of the Company into an undertaking for collective investment in transferable securities (UCITS) subject to Part I of the Luxembourg amended law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment as well as general update, and consequently full restatement, of the articles of incorporation of the Company by the amendment (and/or renumbering where appropriate) of Articles 2, 4, 5, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18, 21, 22, 23, 24, 25, 27, 28, 29, 30, 31, 32 and 33.

In particular, amendment of article 4 of the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

"The exclusive purpose of the Company is to invest the funds available to it in transferable securities of all types and other assets permitted by law in accordance with the principle of risk diversification and affording its shareholders the results of the management of its assets.

The Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the largest extent permitted by Part I of the law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment as may be amended from time to time".

2. Confirmation of the appointment of Deloitte Audit S.à r.l. as approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé) of the Company for the period ending on the annual general meeting of shareholders to be held in 2015.
3. Discarding of the existing French version of the articles of incorporation of the Company.

The text of the proposed amendments to the articles of incorporation is available free of charge, upon request, at the registered office of the Company.

The Meeting will validly deliberate on the item of the agenda without any quorum requirement. The resolution will be passed by a majority of two thirds of the valid votes cast. The majority at the Meeting shall be determined according to the shares issued and outstanding at midnight CET on the fifth day prior to the meeting.

At the Meeting, each share entitles the shareholder to one vote.

*Voting Arrangements*

In order to vote at the Meeting:

- the shareholders may be present in person or represented by a duly appointed proxy;
- the shareholders who cannot attend the Meeting in person are invited to sign and return a duly completed and signed power of attorney form to Mr Richard at Clifford Chance, the Company's legal counsel, either by fax at +352 48 13 85 or by e-mail at [jean-florent.richard@cliffordchance.com](mailto:jean-florent.richard@cliffordchance.com) and send the original by post to 10 boulevard G.D. Charlotte, B.P. 1147, L-1011 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, to arrive by close of business on 15 July 2014.

Power of attorneys already completed for the meeting of 5 June 2014 remain valid in case of postponement, reconvening or adjournment of the Meeting.

Proxy forms can be obtained at the registered office of the Company.

The Board of Directors wishes to recommend that you vote in favor of the extraordinary resolutions at the Meeting.

*By order of the Board of Directors of the Company.*



Référence de publication: 2014081992/755/46.

---

**Magma Capital, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 152.395.

---

According to Articles 23 of the Articles of Incorporation of the Company, the Board of Directors hereby invites you to attend the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of Shareholders of the Company on *20<sup>th</sup> June 2014* at 09:30 CET at the registered office of Magma Capital with the following

*Agenda:*

1. Decision to dissolve the Company and to put it into voluntary liquidation
2. Appointment of the liquidator
3. Issue and redemption of shares
4. Liquidation cost
5. Miscellaneous.

In order to attend the Extraordinary General Meeting and for the proper execution of the voting rights, the shareholders will have to deposit their shares at least five (5) days before the meeting. Only those who have submitted written notice of the deposit to the Company are permitted to attend the meeting. Each shareholder may be represented by a person who is duly authorized by proxy. Any proxy or voting instruction shall be deposited at least five (5) days prior to the meeting at the Company's registered office and shall be emailed in advance to [d\\_FundSetUpOPAM@oppenheim.lu](mailto:d_FundSetUpOPAM@oppenheim.lu) or faxed to 00352.22.15.22-500. Proxy forms can be obtained at the Company's registered office.

Luxembourg, June 2014.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2014078821/755/24.

---

**Rasec International Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-1643 Luxembourg, 4, rue de la Grève.

R.C.S. Luxembourg B 116.166.

---

Au nom du conseil d'administration de la société RASEC INTERNATIONAL HOLDING, société anonyme, ayant son siège social au 4, rue de la Grève, L-1643 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 116.166, j'ai l'honneur de convoquer Madame, Monsieur à une

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *30 juin 2014* à Luxembourg au siège social de la Société à 11h30, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture des comptes annuels au 31 décembre 2013;
2. Lecture du rapport du commissaire aux comptes concernant les comptes annuels au 31 décembre 2013;
3. Décision relative à la dissolution éventuelle de la Société consécutive à la perte constatée excédant la moitié du capital social de la Société;
4. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013;
5. Affectation des résultats;
6. Quitus aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
7. Nomination d'un réviseur;
8. Délégation de pouvoir;
9. Divers.

Possibilité d'assister à l'assemblée générale:

Toute personne dont le nom figure dans le registre des actions nominatives de la Société, ainsi que toute personne détenant des actions au porteur de la Société peut assister à l'assemblée générale.

Déroulement de l'assemblée générale:

L'assemblée générale ordinaire débutera à 11h30, y seront débattus les points à l'ordre du jour.

Représentation à l'assemblée générale:

Pour le cas où un actionnaire ne serait pas à même d'assister personnellement à cette assemblée générale ordinaire, il pourra voter par procuration. Des modèles de procuration sont disponibles sur simple demande effectuée par courrier à RASEC INTERNATIONAL HOLDING, à l'attention de M. Patrick GENTIL, 4, rue de la Grève, L-1643 Luxembourg,

Luxembourg. Les procurations sont ensuite à retourner à l'adresse susmentionnée dans les meilleurs délais et dans tous les cas avant le 29 juin 2014 à 18.00 heure locale.

Au nom du Conseil d'Administration,

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014081311/35.

### **Usine du Nord S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 169.671.

#### PROJET DE SCISSION

En vertu de résolutions en date du 6 juin 2014 adoptées à l'unanimité, le conseil de gérance de la société USINE DU NORD S.à r.l propose une scission de la société, opération par laquelle il est envisagé que celle-ci transfère l'ensemble de son patrimoine, activement et passivement, par suite de sa dissolution et sans liquidation, à deux nouvelles sociétés conformément aux articles 288 et 307 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, selon les termes en conditions du présent projet de scission (le "Projet de Scission"):

**1. Dénomination, forme et siège social de la société scindée.** USINE DU NORD S.à r.l., société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au L-1660 Luxembourg, 30 Grand-rue (Grand-Duché de Luxembourg), enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 169.671 (ci-après la "Société"), constituée en vertu d'un acte dressé par Maître Léonie GRETHEN, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg) en date du 20 juin 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro C — N° 1844 du 24 juillet 2012.

**2. Dénomination, forme et siège social des deux nouvelles sociétés issues de la scission.** Le conseil de gérance de la Société propose de procéder à la scission de la Société par la constitution de deux nouvelles sociétés à responsabilité limitée de droit luxembourgeois (désignées ci-après collectivement par "Sociétés Nouvelles" ou individuellement par "Société Nouvelle" ou par leur dénomination respective), à savoir:

- "Usine du Nord 2", société à responsabilité limitée dont le siège social sera fixé au L-1660 Luxembourg, 30 Grand-rue et dont le projet de statuts est joint en annexe 1 du présent Projet de Scission; et,
- "STAY 3", société à responsabilité limitée dont le siège social sera fixé au L- 1660 Luxembourg, 30 Grand-rue et dont le projet de statuts est joint en annexe 2 du présent Projet de Scission.

Sous réserve de l'approbation du projet de scission par l'assemblée générale des actionnaires de la Société, les statuts des Sociétés Nouvelles seront également adoptés en version anglaise.

**3. Rapport d'échange des parts sociales.** Les parts sociales de chacune des deux Sociétés nouvelles seront attribuées aux associés de la Société proportionnellement à leurs droits dans le capital social de cette dernière selon le rapport suivant:

une (1) part sociale de la Société d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125) donne droit à:

- une (1) part sociale de la société Usine du Nord 2 d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125), et,
- une (1) part sociale de la société STAY 3 d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125),

étant entendu que l'ensemble du patrimoine de la Société sera transféré et repris par chacune des Sociétés Nouvelles à la valeur comptable telle qu'indiquée dans les comptes annuels de la Société au 31 décembre 2013, selon la répartition détaillée ci-après sous le point 8.

Ainsi, sous réserve de l'approbation de l'opération de scission par les associés de la Société, par effet de la scission:

- la société Usine du Nord 2 sera nouvellement constituée avec un capital social initial d'un montant de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune, entièrement libéré par un apport en numéraire des associés, et,
- la société STAY 3 sera nouvellement constituée avec un capital social initial d'un montant de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune, entièrement libéré par un apport en numéraire des associés.

Les parts sociales des Nouvelles Sociétés étant attribuées aux associés de la Société proportionnellement à leurs droits dans le capital de celle-ci, en application de l'article 307(5) de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, les articles 293 (rapport des organes de gestion expliquant d'un point de vue juridique et économique le projet de scission), 294 (examen et rapport d'expert(s) indépendant(s)) et 295 (1) c), d), et e) (mise à disposition des associés desdits rapports et d'un état comptable intérimaire) de cette même loi ne s'appliquent pas.

**4. Modalités de remise des parts sociales des Sociétés Nouvelles.** Au jour où la scission deviendra effective par l'approbation de l'opération par l'assemblée générale extraordinaire des associés de la Société, les parts sociales des Sociétés Nouvelles seront émises en échange des parts sociales de la Société selon le rapport d'échange déterminé ci-avant sous le point 3, et seront remises aux associés de la Société au moyen des certificats représentatifs de participation et de

l'inscription dans les registres des Sociétés Nouvelles, conformément aux dispositions y afférentes de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

Les parts sociales de la Société seront simultanément annulées.

**5. Participation aux bénéfiques.** Les parts sociales des Sociétés Nouvelles nouvellement émises en échange des parts sociales de la Société donneront droit aux bénéfiques à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2014.

Les modalités relatives à ce droit sont celles résultant des dispositions y afférentes de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

**6. Date à partir de laquelle les opérations de la Société sont considérées d'un point de vue comptable comme accomplies pour le compte des Sociétés Nouvelles.** D'un point de vue comptable, la scission prendra effet en date du 1<sup>er</sup> janvier 2014 et les opérations de la Société seront à compter de cette date considérées comme accomplies pour compte de la Société Nouvelle à laquelle ont été attribués tels actifs, et le passif correspondant, sur lesquels portent les opérations concernées.

A partir de cette date, les opérations de la Société sont en effet considérées être conduites par cette société pour les Sociétés Nouvelles selon les éléments du patrimoine actif et passif transférés à chacune d'elle conformément à ce projet de scission.

**7. Droits spéciaux assurés aux associés et droits assurés aux porteurs de titres autres que les parts sociales de la Société.** La Société n'a pas émis d'autres titres que les parts sociales représentatives de son capital social entièrement libéré.

Aucun droit spécial n'a été consenti par la Société aux associés.

**8. Description et répartition précises des éléments du patrimoine actif et passif à transférer à chacune des Sociétés Nouvelles.** Voir pages suivantes.

**Annexes  
(Exprimé en EUR)**

ACTIF	15/05/2014	STAY 3	USINE 2
TOTAL ACTIF . . . . .	930 968,19	472 251,42	- 458 716,77
C. Actif immobilisé . . . . .	926 302,79		
II. Immobilisations corporelles . . . . .	926 302,79		
221 Terrains et constructions			
2211 Terrains			
22115 Terrains bâtis			
22115000 Terrains bâtis Rue du Nord . . . . .	77 000,00		77 000,00
22115010 Terrain bâti maison 39 Montée St Crépin . . . . .	49 500,00	49 500,00	
22115100 Frais d'actes sur terrain bâti Rue du No . . . . .	8 208,98		8 208,98
22115110 Frais d'actes sur terrain bâti St Crépin . . . . .	6 320,00	6 320,00	
2213 Constructions			
22131 Constructions sur le sol propre			
22131000 Construction sur le sol propre Rue du Nord . . . . .	338 252,91		338 252,91
22131100 Frais d'actes/construc./sol propre Nord . . . . .	32 835,93		32 835,93
22131200 Construction sur le sol propre St Crépin . . . . .	388 904,97	388 904,97	
22131210 Frais d'actes/construc./sol propre Crépi . . . . .	25 280,00	25 280,00	
D. Actif circulant . . . . .	4 665,40		
II. Créances . . . . .	4 185,00		
42 Autres créances			
421 Autres créances <= 1 an			
4214 Admin. des Contributions Directes			
42141 Avances impôt sur le revenu collect.			
42141012 Avances IRC 2012 . . . . .	0,00	-	-
42141013 Avances IRC 2013 . . . . .	3 210,00	1 605,00	1 605,00
42141014 Avances IRC 2014 . . . . .	802,50	401,25	401,25
441 Dettes sur achats et prest. de services			
4411 Dettes / ach., prest. de serv. <= 1 an			
44113 Fournisseurs débiteurs			
44113300 Fournisseurs - Autres avoirs . . . . .	172,50		172,50
IV. Avoirs en banque, avoirs en compte de chèques postaux,	480,40	240,20	240,20

chèques et en caisse . . . . .			
513 Banques			
5131 Banques comptes courants			
51310000 BGL LU31 0030 5027 0888 0000 . . . . .	480,40		
PASSIF	15/05/2014	STAY 3	USINE 2
TOTAL PASSIF . . . . .	930 968,19	472 251,42	458 716,77
A. Capitaux propres . . . . .	(37 289,73)		
I. Capital souscrit . . . . .	12 500,00		
10 Capital			
101 Capital souscrit			
10100000 Capital souscrit . . . . .	12 500,00		12 500,00
V. Résultats reportés . . . . .	(44 688,49)		
14100000 Résultats reportés . . . . .	(44 688,49)	- 13 189,91	- 31 498,58
VI. Résultat de l'exercice . . . . .	(5 101,24)	- 5 101,24	
		- 141 636,22	- 141 636,22
Prime d'émission . . . . .		- 159 927,37	122 637,64
D. Dettes non subordonnées . . . . .	968 257,92		
2. Dettes envers des établissements de crédit . . . . .	547 264,33		
19 Dettes financières et dettes assimilées			
194 Dettes envers établissements de crédit			
1942 dont la durée résiduelle > 1 an			
19421 Montant principal			
19421100 BGL . . . . .	335 988,43		237 264,33
19421200 BGL . . . . .	211 275,90	310 000,00	
4. Dettes sur achats et prestations de services . . . . .	13 525,87		
441 Dettes sur achats et prest. de services			
4411 Dettes / ach., prest. de serv. <= 1 an			
44111 Fournisseurs			
44111000 Fournisseurs . . . . .	13 525,87	13 525,87	
6. Dettes envers des entreprises liées . . . . .	74 534,80		
4512 Dettes envers des entrep. liées > 1 an			
45122 Prêts et avances			
45122100 Prêt associé Kwong Sa . . . . .	36 000,00		36 000,00
45122110 Intérêt sur prêt Kwong Sa . . . . .	1 267,40		1 267,40
45122200 Prêt associé Company Republic GMBH . . . . .	36 000,00		36 000,00
45122210 Intérêt sur prêt Company Republic GMBH . . . . .	1 267,40		1 267,40
8. Dettes fiscales et dettes au titre de la sécurité sociale . . . . .	560,00		
461 Dettes fiscales			
4612 Admin. des Contributions Directes			
46121 Impôt sur le revenu des collectivités			
461211 Impôt / revenu - charge fiscale estimée			
46121113 IR - charge fiscale estimée 2013 . . . . .	535,00	267,50	267,50
46123 Impôt sur la fortune			
46123113 IF - charge fiscale estimée 2013 . . . . .	25,00	12,50	12,50
9. Autres dettes . . . . .	332 372,92		
472 Autres dettes > 1 an			
4722 Dettes envers associés et actionnaires			
47221 Montant principal			
47221100 Associé Company Republic GMBH . . . . .	158 361,46	308 372,92	24 000,00
47221200 Associé Kwong SA . . . . .	174 011,46		

*Description des immeubles apportés à Usine du Nord 2 et titre de propriété*

L'immeuble ainsi apporté à la société Usine du Nord est plus amplement désigné ci-après:

immeuble en copropriété dénommé "Îlot du Nord" sis à Luxembourg, 2 et 4, rue du Nord, inscrit au cadastre de la Ville de Luxembourg, section LF de la Ville-Haute, Numéro 325/2507, lieu-dit: "Rue du Nord", place (occupée), bâtiment d'habitation, contenant 3 ares 98 centiares.

*Titre de propriété:*

acquis par la Société suivant acte de vente reçu par Maître Léonie Grethen, notaire de résidence à Luxembourg, le 10 juillet 2012, transcrit au 1<sup>er</sup> bureau des hypothèques à Luxembourg, le 9 août 2012, au volume 2469, Art. 14 et volume, 1146, Art. 201.

*Description des immeubles apportés à STAY 3 et titre de propriété*

L'immeuble ainsi apporté à la société STAY 3 est plus amplement désigné ci-après:

maison d'habitation sise à Luxembourg, 39, Montée St Crépin, inscrite au cadastre de la Ville de Luxembourg, section EE d'Eich, Numéro 245/3488, lieu-dit: "Montée St Crépin", place (occupée), bâtiment d'habitation, contenant 83 centiares.

*Titre de propriété:*

acquis par la Société suivant acte de vente reçu par Maître Léonie Grethen, notaire de résidence à Luxembourg, le 11 avril 2013, transcrit au 1<sup>er</sup> bureau des hypothèques à Luxembourg, le 29 mai 2013, au volume 2541, Art. 91.

Dans la mesure où la loi l'impose, ou si cela est jugé nécessaire ou utile, la Société prendra toutes mesures préalables, le cas échéant, pour obtenir l'agrément de tiers aux fins de transmettre aux Sociétés Nouvelles certains éléments d'actif et/ou de passif de la Société.

**9. Répartition aux associés de la Société des parts des Sociétés Nouvelles.** Sur base du rapport d'échange défini sous le point et de l'attribution aux associés de la Société des parts sociales des Sociétés Nouvelles proportionnellement à leurs droits dans le capital de la Société:

- le capital social initial de la société Usine du Nord 2 d'un montant douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune, sera réparti comme suit:

Usine du Nord 2

Nom de l'associé	Nombre de parts sociales	Pourcentage de détention dans le capital social
Kwong S.A. . . . . .		50%
Company Republic GmbH . . . . .		50%

Le capital social initial de la société Usine du Nord 2 sera entièrement libéré par le transfert à la société Usine du Nord 2 des actifs, et du passif y afférent, tels que décrits sous le point 8 ci-avant.

- le capital social initial la société STAY 3 d'un montant de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune, sera réparti comme suit:

STAY 3

Nom de l'associé	Nombre de parts sociales	Pourcentage de détention dans le capital social
Kwong S.A. . . . . .		50%
Company Republic GmbH . . . . .		50%

Le capital social initial de la société STAY 3 sera entièrement libéré par le transfert à la société Usine du Nord 2 des actifs, et du passif y afférent, tels que décrits sous le point 8 ci-avant.

**10. Effectivité de la scission.** La scission sera réalisée lorsque les associés de la Société approuveront l'opération par acte notarié en assemblée générale extraordinaire (la "Date d'Effet").

La scission entraînera de plein droit et simultanément les effets suivants:

- la transmission, tant entre la Société et les Sociétés Nouvelles qu'à l'égard des tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société aux Sociétés Nouvelles; cette transmission s'effectue par parties conformément à la répartition prévue sous le point 8 ci-avant ou, le cas échéant, à l'article 289 paragraphe (3) de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales;

- les associés de la Société deviennent associés des Sociétés Nouvelles conformément à la répartition prévue sous le point 9 ci-avant;

- la Société cesse d'exister;

- l'annulation des parts de la Société.

La scission n'aura d'effet à l'égard des tiers qu'après la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, des actes notariés actant l'approbation de la scission de la Société et la constitution des Sociétés Nouvelles par décisions des associés de la Société.

A la Date d'Effet, les Sociétés Nouvelles assumeront tous les droits et toutes les obligations attachés aux éléments d'actif et de passif qui leur auront été attribués respectivement conformément au présent projet de scission, en ce inclus les droits et obligations pouvant être exercés au titre des contrats conclu par la Société qui resteront en vigueur à la Date d'Effet.

Luxembourg, le 6 juin 2014.

*Un mandataire*

## **Annexe** **Statuts de la nouvelle société Usine du Nord 2**

### STATUTS

#### **Chapitre I<sup>er</sup> . Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup> . Forme, Dénomination.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée (la «Société») régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, (les «Lois»), et par les présents statuts (les «Statuts»).

La Société peut comporter un associé unique, propriétaire de la totalité des parts sociales ou plusieurs associés, dans la limite de quarante (40) associés.

La Société adopte la dénomination «Usine du Nord 2».

**Art. 2. Siège Social.** Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit de la ville de Luxembourg par une décision des Gérants.

Des succursales ou d'autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger par décision des Gérants.

Dans l'hypothèse où les Gérants estiment que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social sont de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements se sont produits ou sont imminents, la Société pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, demeurera régie par les Lois. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par les Gérants.

**Art. 3. Objet.** L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes les entreprises, sociétés luxembourgeoises et étrangères et toute autre forme d'investissement, l'acquisition par achat, la souscription ou toute autre manière, ainsi que le transfert par la vente, l'échange, ou d'une autre manière, de titres de toutes sortes ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de son portefeuille ainsi que l'achat, la vente, la mise en valeur et la gestion pour son propre compte d'un ou de plusieurs immeubles tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

En outre la Société peut garantir, accorder des prêts ou assister des sociétés dans lesquelles elle détient un intérêt direct ou indirect ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société peut pour son propre compte ou pour le compte de tiers, exercer toutes activités commerciales, industrielles ou financières qu'elle considère comme nécessaires ou utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social ou qui sont directement ou indirectement liés à son objet social.

**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

Elle peut être dissoute, à tout moment, par une résolution des associés, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les Lois ou par les Statuts, selon le cas, conformément à l'article 29 des Statuts.

#### **Chapitre II. Capital, Parts sociales**

**Art. 5. Capital Social.** Le capital émis de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune, celles-ci étant entièrement libérées.

Les droits et obligations inhérents aux parts sociales sont identiques sauf stipulation contraire des Statuts ou des Lois.

En plus du capital émis, un compte prime d'émission peut être établi sur lequel seront transférées toutes les primes d'émission payées sur les parts sociales en plus de la valeur nominale. Le solde de ce compte prime d'émission peut être utilisé pour régler le prix des parts sociales que la Société a rachetées à ses associés, pour compenser toute perte nette réalisée, pour distribuer des dividendes aux associés ou pour affecter des fonds à la réserve légale.

**Art. 6. Parts Sociales.** Chaque part sociale donne droit à une voix.

Chaque part sociale est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un représentant commun désigné ou non parmi eux.

Lorsque la Société ne compte qu'un seul associé, celui-ci peut librement céder ses parts sociales.

Lorsque la Société compte plusieurs associés, les parts sociales sont librement cessibles entre eux et les parts sociales ne peuvent être cédées à des non-associés qu'avec l'autorisation des associés représentant au moins trois quart du capital social.

La cession de parts sociales doit être constatée par acte notarié ou par acte sous seing privé. Une telle cession n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après avoir été dûment notifiée à la Société ou acceptée par elle conformément à l'article 1690 du code civil luxembourgeois.

En cas de décès d'un associé ses parts sociales devront être transférées par le conjoint survivant, les héritiers réservataires et les héritiers légaux aux associés survivants. Le prix de rachat des parts sociales devra être calculé sur base de la valeur de marché des parts sociales. Si aucun accord n'est trouvé sur le prix de rachat, le prix de rachat devra être déterminé par un expert indépendant devant être choisi parmi les réviseurs d'entreprises agréés.

La Société peut acquérir ses propres parts sociales en vue de leur annulation immédiate.

La propriété d'une part sociale emporte de plein droit acceptation des Statuts de la Société et des décisions valablement adoptées par les associés.

**Art. 7. Augmentation et Réduction du Capital.** Le capital émis de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou plusieurs fois, par une résolution des associés adoptée aux conditions de quorum et de majorité requises par les Statuts ou, le cas échéant, par les Lois pour toute modification des Statuts.

**Art. 8. Incapacité, Décès, Suspension des droits civils, Faillite ou Insolvabilité d'un Associé.** L'incapacité, le décès, la suspension des droits civils, la faillite, l'insolvabilité ou tout autre événement similaire affectant un associé n'entraîne pas la mise en liquidation de la Société.

### Chapitre III. Gérants, Commissaires

**Art. 9. Gérants.** La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants qui n'ont pas besoin d'être associés (les «Gérants»).

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

Si plus de deux (2) Gérants sont nommés, ils formeront un conseil de gérance (le «Conseil de Gérance»).

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

Les gérants sont révocables ad nutum (sans cause) sur décision des associés, à tout moment.

**Art. 10. Pouvoirs des Gérants.** Les Gérants sont investis des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par les Statuts ou par les Lois aux associés relèvent de la compétence des Gérants.

**Art. 11. Délégation de Pouvoirs - Représentation de la Société.** Les Gérants peuvent déléguer des pouvoirs ou des mandats spéciaux, ou confier des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou des comités de leur choix.

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

Toutefois, si les associés ont qualifié les Gérants de Gérants de Catégorie A et Gérants de Catégorie B, la Société ne sera engagée vis-à-vis des tiers que par la signature conjointe d'un Gérant de Catégorie A et d'un Gérant de Catégorie B.

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

**Art. 12. Réunions du Conseil de Gérance.** Dans l'hypothèse où un Conseil de Gérance est formé, les règles suivantes s'appliqueront:

Le Conseil de Gérance peut nommer parmi ses membres un président (le «Président»). Il peut également nommer un secrétaire qui n'a pas besoin d'être lui-même Gérant et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux du Conseil de Gérance (le «Secrétaire»).

Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du Président. Une réunion du Conseil de Gérance doit être convoquée si deux (2) de ses membres le demandent.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance, mais en son absence le Conseil de Gérance désignera un autre membre du Conseil de Gérance comme président pro tempore par un vote à la majorité des Gérants présents ou représentés à cette réunion.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord préalable de tous ceux qui ont le droit d'y assister, une convocation écrite devra être transmise, trois (3) jours calendaires au moins avant la date prévue pour la réunion du Conseil de Gérance, par tout

moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. La convocation indiquera la date, l'heure et le lieu de la réunion ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter. Il pourra être renoncé à cette convocation par un accord correctement consigné de chaque membre du Conseil de Gérance. Aucune convocation spéciale ne sera requise pour les réunions se tenant à des dates et des lieux déterminés préalablement par une résolution adoptée par le Conseil de Gérance.

Les réunions du Conseil de Gérance se tiendront à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil de Gérance pourra déterminer de temps à autre.

Tout Gérant peut se faire représenter aux réunions du Conseil de Gérance en désignant par un écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un autre Gérant comme son mandataire. Tout Gérant peut représenter un ou plusieurs membres du Conseil de Gérance.

Le Conseil de Gérance ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié (1/2) des Gérants en fonction est présente ou représentée, sous réserve que dans l'hypothèse où des Gérants de Catégorie A ou des Gérants de Catégorie B ont été désignés, ce quorum ne sera atteint que si au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B sont présents ou représentés.

Les décisions seront prises à la majorité des voix des Gérants présents ou représentés à cette réunion.

Un ou plusieurs Gérants peuvent prendre part à une réunion par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément les unes avec les autres. Une telle participation sera considérée équivalente à une présence physique à la réunion.

Une décision écrite, signée par tous les Gérants, est régulière et valable de la même manière que si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être consignée dans un seul ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu et signés par un ou plusieurs Gérants.

**Art. 13. Résolutions des Gérants.** Les résolutions des Gérants doivent être consignées par écrit.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance seront signés par le Président de la réunion et par le Secrétaire (s'il y en a). Les procurations y resteront annexées.

Les copies ou les extraits des résolutions écrites ou les procès-verbaux, destinés à être produits en justice ou ailleurs, pourront être signés par le Gérant unique ou par deux Gérants agissant conjointement si plus d'un Gérant a été nommé.

**Art. 14. Rémunération et Dépenses.** Sous réserve de l'approbation des associés, les Gérants peuvent recevoir une rémunération pour leur gestion de la Société.

Les Gérants pourront être remboursés de toutes les dépenses qu'ils auront exposées en relation avec la gestion de la Société ou la poursuite de l'objet social de la Société.

**Art. 15. Conflits d'Intérêt.** Si un ou plusieurs Gérants a ou pourrait avoir un intérêt personnel dans une transaction de la Société, ce Gérant devra en aviser les autres Gérants et il ne pourra ni prendre part aux délibérations ni émettre un vote sur une telle transaction.

Dans l'hypothèse d'un Gérant unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la Société et son Gérant ayant un intérêt opposé à celui de la Société.

Les dispositions des alinéas qui précèdent ne sont pas applicables lorsque

(i) l'opération en question est conclue à des conditions normales et (ii) si elle tombe dans le cadre des opérations courantes de la Société.

Aucun contrat ni autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou entreprises ne sera affecté ou invalidé par le simple fait qu'un ou plusieurs Gérants ou tout fondé de pouvoir de la Société y a un intérêt personnel, ou est gérant, collaborateur, membre, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une telle société ou entreprise. Toute personne liée de la manière décrite ci-dessus, à une société ou entreprise, avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne devra pas en raison de cette affiliation à cette société ou entreprise, être automatiquement empêchée de délibérer, de voter ou d'agir autrement sur une opération relative à de tels contrats ou transactions.

**Art. 16. Responsabilité des Gérants - Indemnisation.** Les Gérants n'engagent pas leur responsabilité personnelle lorsque, dans l'exercice de leurs fonctions, ils prennent des engagements pour le compte de la Société.

Les Gérants sont uniquement responsables de l'accomplissement de leurs devoirs.

La Société indemnifiera tout Gérant, fondé de pouvoir ou employé de la Société et, le cas échéant, leurs successeurs, leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous dommages qu'ils ont à payer et tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes de Gérant (s), de fondé de pouvoir ou d'employé de la Société, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancier et dans laquelle ils n'ont pas droit à indemnisation, exception faite des cas où leur responsabilité est engagée pour négligence grave ou mauvaise gestion. En cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les questions couvertes par l'arrangement transactionnel et dans ce cas seulement si la Société reçoit confirmation par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'est pas coupable de négligence grave ou



mauvaise gestion. Ce droit à indemnisation n'est pas exclusif d'autres droits auxquels les personnes susnommées pourraient prétendre en vertu des Statuts.

**Art. 17. Commissaires.** Sauf lorsque, conformément aux Lois, les comptes annuels et/ou les comptes consolidés de la Société doivent être vérifiés par un réviseur d'entreprises agréé, les affaires de la Société et sa situation financière, en particulier ses documents comptables, pourront, à la discrétion des associés, être contrôlés par un ou plusieurs commissaires qui n'ont pas besoin d'être eux-mêmes associés.

Le(s) commissaire(s) ou réviseur(s) d'entreprises agréé(s) seront, le cas échéant, nommés par les associés qui détermineront leur nombre et la durée de leur mandat. Leur mandat peut être renouvelé. Ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des associés sauf dans les cas où le réviseur d'entreprises agréé peut seulement, par dispositions des Lois, être révoqué pour motifs graves ou d'un commun accord.

#### Chapitre IV. Des associés

**Art. 18. Pouvoirs des Associés.** Les associés exercent les pouvoirs qui leur sont dévolus par les Statuts et les Lois. Si la Société ne compte qu'un seul associé, celui-ci exerce les pouvoirs conférés par les Lois à l'assemblée générale des associés.

Toute assemblée générale des associés régulièrement constituée représente l'ensemble des associés.

**Art. 19. Assemblée Générale Annuelle des Associés.** Une assemblée générale annuelle des associés doit se tenir dans un délai de six(6) mois à compter de la clôture de l'exercice précédent au cas où la Société a plus de vingt-cinq (25) associés.

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

**Art. 20. Autres Assemblées Générales.** Si la Société compte plusieurs associés, dans la limite de vingt-cinq (25) associés, les résolutions des associés peuvent être prises par écrit. Les résolutions écrites peuvent être constatées dans un seul ou plusieurs documents ayant le même contenu, signés par un ou plusieurs associés. Dès lors que les résolutions à adopter ont été envoyées par les Gérants aux associés pour approbation, les associés sont tenus, dans un délai de quinze (15) jours calendaires suivant la réception du texte de la résolution proposée, d'exprimer leur vote par écrit en le retournant à la Société par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. Les exigences de quorum et de majorité imposées pour l'adoption de résolutions par l'assemblée générale s'applique mutatis mutandis à l'adoption de résolution écrites.

Les assemblées générales des associés, y compris l'assemblée générale annuelle des associés, se tiendra au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg, et pourra se tenir à l'étranger, chaque fois que les circonstances, appréciées souverainement par les Gérants, le requièrent.

**Art. 21. Convocation des Assemblées Générales.** A moins qu'il n'y ait qu'un associé unique, les associés peuvent aussi se réunir en assemblées générales, conformément aux conditions fixées par les Statuts ou les Lois, sur convocation des Gérants, subsidiairement, du commissaire (s'il y en existe), ou plus subsidiairement, des associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social émis.

La convocation envoyée aux associés indiquera la date, l'heure et le lieu de l'assemblée générale ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter lors de l'assemblée générale des associés. L'ordre du jour d'une assemblée générale d'associés doit également, si nécessaire, indiquer toutes les modifications proposées des Statuts et, le cas échéant, le texte des modifications relatives à l'objet social ou à la forme de la Société.

Si tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée générale des associés et s'ils déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

**Art. 22. Présence - Représentation.** Tous les associés sont en droit de participer et de prendre la parole à toute assemblée générale des associés.

Un associé peut désigner par écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un mandataire qui n'a pas besoin d'être lui-même associé.

**Art. 23. Procédure.** Toute assemblée générale des associés est présidée par le Président ou par une personne désignée par les Gérants, ou, faute d'une telle désignation par les Gérants, par une personne désignée par l'assemblée générale des associés.

Le Président de l'assemblée générale des associés désigne un secrétaire.

L'assemblée générale des associés élit un (1) scrutateur parmi les personnes participant à l'assemblée générale des associés.

Le Président, le secrétaire et le scrutateur ainsi désignés forment ensemble le bureau de l'assemblée générale.

**Art. 24. Vote.** Lors de toute assemblée générale des associés autre qu'une assemblée générale convoquée en vue de la modification des Statuts de la Société ou du vote de résolutions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, les résolutions seront adoptées par les associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte sur première convocation (ou consultation par

écrit), les associés seront de nouveau convoqués (ou consultés) et les résolutions seront adoptées à la majorité simple, indépendamment du nombre de parts sociales représentées.

Lors de toute assemblée générale des associés, convoquée conformément aux Statuts ou aux Lois, en vue de la modification des Statuts de la Société ou du vote de résolutions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, la majorité exigée sera d'au moins la majorité en nombre des associés représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital.

**Art. 25. Procès-Verbaux.** Les procès-verbaux des assemblées générales doivent être signés par les associés présents et peuvent être signés par tous les associés ou mandataires d'associés qui en font la demande.

Les résolutions adoptées par l'associé unique seront établies par écrit et signées par l'associé unique.

Les copies ou extraits des résolutions écrites adoptées par les associés, ainsi que les procès-verbaux des assemblées générales à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Gérant unique ou par deux Gérants au moins agissant conjointement dès lors que plus d'un Gérant aura été nommé.

## Chapitre V. Exercice social, Comptes annuels, Distribution des bénéfices

**Art. 26. Exercice Social.** L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et s'achève le dernier jour de décembre de chaque année.

**Art. 27. Approbation des Comptes Annuels.** A la clôture de chaque exercice social, les comptes sont arrêtés et les Gérants dressent l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif ainsi que le compte de résultat conformément aux Lois.

Les comptes annuels et/ou les comptes consolidés sont soumis aux associés pour approbation.

Tout associé ou son mandataire peut prendre connaissance des documents comptables au siège social de la Société. Si la Société compte plus de vingt-cinq (25) associés, ce droit ne pourra être exercé que dans les quinze (15) jours calendaires qui précèdent l'assemblée générale annuelle des associés.

**Art. 28. Distribution des Bénéfices.** Sur les bénéfices nets de la Société, il sera prélevé au moins cinq pour cent (5 %) qui seront affectés, chaque année, à la réserve légale (la «Réserve Légale»), conformément à la loi. Cette affectation à la Réserve Légale cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la Réserve Légale atteindra dix pour cent (10%) du capital émis de la Société.

Après affectation à la Réserve Légale, les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Ils peuvent décider de verser la totalité ou une partie du solde à un compte de réserve ou de provision, en le reportant à nouveau ou en le distribuant avec les bénéfices reportés, les réserves distribuables ou les primes d'émission, aux associés, chaque part sociale donnant droit à une même proportion dans ces distributions.

Conformément aux dispositions qui précèdent, les Gérants peuvent procéder au versement d'un acompte sur dividendes aux associés. Les Gérants détermineront le montant ainsi que la date de paiement de tels acomptes.

## Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

**Art. 29. Dissolution, Liquidation.** La Société peut être dissoute par une décision prise par la moitié des associés possédant les trois quarts (3/4) du capital social.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par les Gérants ou toute autre personne (qui peut être une personne physique ou une personne morale) nommée par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société, et de tous les frais de liquidation, le boni net de liquidation sera réparti équitablement entre le(s) associé(s) de manière à atteindre le même résultat économique que celui fixé par les règles relatives à la distribution de dividendes.

## Chapitre VII. Loi applicable

**Art. 30. Loi Applicable.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les Statuts seront réglées conformément aux Lois, en particulier à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Suit la traduction en anglais:

### STATUTES

#### Chapter I. - Form, Name, Registered office, Object, Duration

**Art. 1. Form, Name.** There is hereby established a société à responsabilité limitée (the "Company") governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (the "Laws") and by the present articles of incorporation (the "Articles of Incorporation").

The Company may be composed of one single shareholder, owner of all the shares, or several shareholders, but not exceeding forty (40) shareholders.

The Company will exist under the name of "Usine du Nord 2".

**Art. 2. Registered Office.** The Company will have its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by a resolution of the Manager(s).

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Manager(s).

In the event that, in the view of the Manager(s), extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the Company may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the Laws. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Manager(s).

**Art. 3. Object.** The corporate object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourgish and foreign companies, and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind, and the administration, control and development of its portfolio, as well as the acquisition, the sale and management of real estate properties, for its own account, either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad.

Furthermore the Company may guarantee, grant loans or otherwise assist the companies into which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The company may also perform all real and personal, industrial, commercial or financial operations relating to its corporate object, and perform all actions that may directly or indirectly ease or foster its realization.

**Art. 4. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration.

It may be dissolved at any time by a resolution of the shareholder(s), voting with the quorum and majority rules set by the Laws or by the Articles of Incorporation, as the case may be pursuant to article 29 of the Articles of Incorporation.

## Chapter II. Capital, Shares

**Art. 5. Issued Capital.** The issued capital of the Company is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) divided into one hundred (100) shares with a nominal value of one hundred twenty five euro (EUR 125.-) each, all of which are fully paid up.

The rights and obligations attached to the shares shall be identical except to the extent otherwise provided by the Articles of Incorporation or by the Laws.

In addition to the issued capital, there may be set up a premium account to which any premium paid on any share in addition to its nominal value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may repurchase from its shareholder(s), to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholder(s) in the form of a dividend or to allocate funds to the legal reserve.

**Art. 6. Shares.** Each share entitles to one vote.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common representative, whether appointed amongst them or not.

When the Company is composed of a single shareholder, the single shareholder may freely transfer its shares.

When the Company is composed of several shareholders, the shares may be transferred freely amongst shareholders but the shares may be transferred to non-shareholders only with the authorisation of shareholders representing at least three quarters (3/4) of the capital.

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a private contract. Any such transfer is not binding upon the Company or upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, pursuant to article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

In the case of death of a shareholder his or her shares shall be transferred by the surviving spouse, the heirs compulsory entitled to a portion of the estate and by his or her legal heirs to the surviving shareholders. The repurchase price of the shares shall be calculated on the fair market value of the shares. If no agreement is reached on the repurchase price, the price shall be determined by an independent valuator to be chosen amongst the approved auditors (réviseurs d'entreprises agréés).

The Company may acquire its own shares with a view to their immediate cancellation.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Incorporation and of the resolutions validly adopted by the shareholder(s).

**Art. 7. Increase and Reduction of Capital.** The issued capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the shareholder(s) adopted in compliance with the quorum and majority rules set by the Articles of Incorporation or, as the case may be, by the Laws for any amendment of the Articles of Incorporation.

**Art. 8. Incapacity, Death, Suspension of civil rights, Bankruptcy or Insolvency of a Shareholder.** The incapacity, death, suspension of civil rights, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the shareholder(s) does not put the Company into liquidation.

### Chapter III. Managers, Auditors

**Art. 9. Managers.** The Company shall be managed by one or several managers who need not be shareholders themselves (the “Manager(s)”).

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

If more than two (2) Managers are appointed, they shall form a board of managers (the “Board of Managers”).

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

The Managers are revocable ad nutum (without cause) at any time by shareholders’ decision.

**Art. 10. Powers of the Managers.** The Managers are vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company’s object.

All powers not expressly reserved by the Articles of Incorporation or by the Laws to the general meeting of shareholder(s) or to the auditor(s) shall be within the competence of the Managers.

**Art. 11. Delegation of Powers - Representation of the Company.** The Manager(s) may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or committees chosen by them.

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

However, if the shareholders have established two categories of Managers, Class A Managers and Class B Managers, the company is committed vis-à-vis third parties by the joint signature of a Class A Manager and a Class B Manager.

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

**Art. 12. Meetings of the Board of Managers.** In case a Board of Managers is formed, the following rules shall apply:

The Board of Managers may appoint from among its members a chairman (the “Chairman”).

It may also appoint a secretary, who need not be a Manager himself and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers (the “Secretary”).

The Board of Managers will meet upon call by the Chairman. A meeting of the Board of Managers must be convened if any two (2) of its members so require.

The Chairman will preside over all meetings of the Board of Managers, except that in his absence the Board of Managers may appoint another member of the Board of Managers as chairman pro tempore by majority vote of the Managers present or represented at such meeting.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, at least three (3) calendar days’ written notice of meetings of the Board of Managers shall be given in writing and transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text. Any such notice shall specify the time and the place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted. The notice may be waived by properly documented consent of each member of the Board of Managers. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a time schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

The meetings of the Board of Managers shall be held in Luxembourg or at such other place as the Board of Managers may from time to time determine.

Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another Manager as his proxy. Any Manager may represent one or several members of the Board of Managers.

A quorum of the Board of Managers shall be the presence or representation of at least half (1/2) of the Managers holding office. If Class A Managers and Class B Managers have been established, the quorum will only be reached if at least one Class A Manager and one B Class Manager are present or duly represented.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented at such meeting.

One or more Managers may participate in a meeting by conference call, videoconference or any other similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting.

A written decision, signed by all the Managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened and held. Such a decision may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Managers.

**Art. 13. Resolutions of the Managers.** The resolutions of the Manager(s) shall be recorded in writing.

The minutes of any meeting of the Board of Managers will be signed by the Chairman of the meeting and by the secretary (if any). Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of written resolutions or minutes, to be produced in judicial proceedings or otherwise, may be signed by the sole Manager or by any two (2) Managers acting jointly if more than one Manager has been appointed.

**Art. 14. Management Fees and Expenses.** Subject to approval by the shareholder(s), the Manager(s) may receive a management fee in respect of the carrying out of their management of the Company.

The Manager(s) may be reimbursed for all expenses whatsoever incurred by them in relation to the management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.

**Art. 15. Conflicts of Interest.** If any of the Managers of the Company has or may have any personal interest in any transaction of the Company, such Manager shall disclose such personal interest to the other Manager(s) and shall not consider or vote on any such transaction.

In case of a sole Manager it suffices that the transactions between the Company and its Manager, who has such an opposing interest, be recorded in writing.

The foregoing paragraphs of this Article do not apply if (i) the relevant transaction is entered into under fair market conditions and (ii) falls within the ordinary course of business of the Company.

No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the mere fact that any one or more of the Managers or any officer of the Company has a personal interest in, or is a manager, associate, member, shareholder, officer or employee of such other company or firm. Any person related as described above to any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering, voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

**Art. 16. Managers' Liability - Indemnification.** No Manager commits himself, by reason of his functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company.

Manager(s) are only liable for the performance of their duties.

The Company shall indemnify any Manager, officer or employee of the Company and, if applicable, their successors, heirs, executors and administrators, against damages and expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been Manager(s), officer or employee of the Company, or, at the request of the Company, any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified is not guilty of gross negligence or misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which the persons to be indemnified pursuant to the Articles of Incorporation may be entitled.

**Art. 17. Auditors.** Except where according to the Laws, the Company's annual statutory and/or consolidated accounts must be audited by an approved auditor, the business of the Company and its financial situation, including in particular its books and accounts, may, in the shareholder(s)' discretion, be reviewed by one or more statutory auditors who need not be shareholders themselves.

The statutory or approved auditors, if any, will be appointed by the shareholder(s), which will determine the number of such auditors and the duration of their mandate. They are eligible for re-appointment. They may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholder(s), save in such cases where the approved auditor may, as a matter of the Laws, only be removed for serious cause or by mutual agreement.

#### Chapter IV. Shareholders

**Art. 18. Powers of the Shareholders.** The shareholder(s) shall have such powers as are vested in them pursuant to the Articles of Incorporation and the Laws. The single shareholder carries out the powers bestowed on the general meeting of shareholders.

Any properly constituted general meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

**Art. 19. Annual General Meeting.** An annual general meeting of shareholders must be held where the Company has more than twenty-five (25) shareholders within six (6) months from the end of the previous financial year.

If that day is not usually a bank business day in Luxembourg, the meeting will be held on the first business day following the initial appointed date.

**Art. 20. Other General Meetings.** If the Company is composed of several shareholders, but no more than twenty-five (25) shareholders, resolutions of the shareholders may be passed in writing. Written resolutions may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several shareholders. Should such written resolutions be sent by the Manager(s) to the shareholders for adoption, the shareholders are under the obligation to, within a time period of fifteen (15) calendar days from the dispatch of the text of the

proposed resolutions, cast their written vote by returning it to the Company through any means of communication allowing for the transmission of a written text. The quorum and majority requirements applicable to the adoption of resolutions by the general meeting of shareholders shall mutatis mutandis apply to the adoption of written resolutions.

General meetings of shareholders, including the annual general meeting of shareholders will be held at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg, and may be held abroad if, in the judgement of the Manager(s), which is final, circumstances so require.

**Art. 21. Notice of General Meetings.** Unless there is only one single shareholder, the shareholders may also meet in a general meeting of shareholders upon issuance of a convening notice in compliance with the Articles of Incorporation or the Laws, by the Manager(s), subsidiarily, by the statutory auditor(s) (if any) or, more subsidiarily, by shareholders representing more than half (1/2) of the capital.

The convening notice sent to the shareholders will specify the time and the place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted at the relevant general meeting of shareholders. The agenda for a general meeting of shareholders shall also, where appropriate, describe any proposed changes to the Articles of Incorporation and, if applicable, set out the text of those changes affecting the object or form of the Company.

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

**Art. 22. Attendance - Representation.** All shareholders are entitled to attend and speak at any general meeting of shareholders.

A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another person who need not be a shareholder himself, as a proxy holder.

**Art. 23. Proceedings.** Any general meeting of shareholders shall be presided over by the Chairman or by a person designated by the Manager(s) or, in the absence of such designation, by the general meeting of shareholders.

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

The general meeting of shareholders shall elect one (1) scrutineer to be chosen from the persons attending the general meeting of shareholders.

The Chairman, the secretary and the scrutineer so appointed together form the board of the general meeting.

**Art. 24. Vote.** At any general meeting of shareholders other than a general meeting convened for the purpose of amending the Articles of Incorporation of the Company or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles of Incorporation, as the case may be, to the quorum and majority rules set for the amendment of the Articles of Incorporation, resolutions shall be adopted by shareholders representing more than half (1/2) of the capital. If such majority is not reached at the first meeting (or consultation in writing), the shareholders shall be convened (or consulted) a second time and resolutions shall be adopted, irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes cast.

At any general meeting of shareholders, convened in accordance with the Articles of Incorporation or the Laws, for the purpose of amending the Articles of Incorporation of the Company or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles of Incorporation, the majority requirements shall be a majority of shareholders in number representing at least three quarters (3/4) of the capital.

**Art. 25. Minutes.** The minutes of the general meeting of shareholders shall be signed by the shareholders present and may be signed by any shareholders or proxies of shareholders, who so request.

The resolutions adopted by the single shareholder shall be documented in writing and signed by the single shareholder.

Copies or extracts of the written resolutions adopted by the shareholder(s) as well as of the minutes of the general meeting of shareholders to be produced in judicial proceedings or otherwise may be signed by the sole Manager or by any two (2) Managers acting jointly if more than one Manager has been appointed.

## Chapter V. Financial year, Financial statements, Distribution of profits

**Art. 26. Financial Year.** The Company's financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December of each year.

**Art. 27. Adoption of Financial Statements.** At the end of each financial year, the accounts are closed and the Manager (s) draw up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the Laws.

The annual statutory and/or consolidated accounts are submitted to the shareholder(s) for approval.

Each shareholder or its representative may peruse these financial documents at the registered office of the Company. If the Company is composed of more than twenty-five (25) shareholders, such right may only be exercised within a time period of fifteen (15) calendar days preceding the date set for the annual general meeting of shareholders.

**Art. 28. Distribution of Profits.** From the annual net profits of the Company, at least five per cent (5%) shall each year be allocated to the reserve required by law (the “Legal Reserve”). That allocation to the Legal Reserve will cease to be required as soon and as long as the Legal Reserve amounts to ten per cent (10%) of the issued capital of the Company.

After allocation to the Legal Reserve, the shareholder(s) shall determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision, by carrying it forward to the next following financial year or by distributing it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium to the shareholder(s), each share entitling to the same proportion in such distributions.

In compliance with the foregoing provisions, the Manager(s) may pay out an advance payment on dividends to the shareholders. The Manager(s) fix the amount and the date of payment of any such advance payment.

#### Chapter VI. Dissolution, Liquidation

**Art. 29. Dissolution, Liquidation.** The Company may be dissolved by a resolution of the shareholder(s) adopted by half of the shareholders holding three quarters (3/4) of the capital.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by the Manager(s) or such other persons (who may be physical persons or legal entities) appointed by the shareholder(s), who will determine their powers and their compensation.

After payment of all the debts of and charges against the Company, including the expenses of liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholder(s) so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set out for dividend distributions.

#### Chapter VII. Applicable law

**Art. 30. Applicable Law.** All matters not governed by the Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Laws, in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Annexe. Statuts de la nouvelle société STAY 3

### STATUTS

#### Chapitre I<sup>er</sup> . Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée

**Art. 1<sup>er</sup> . Forme, Dénomination.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée (la «Société») régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, (les «Lois»), et par les présents statuts (les «Statuts»).

La Société peut comporter un associé unique, propriétaire de la totalité des parts sociales ou plusieurs associés, dans la limite de quarante (40) associés.

La Société adopte la dénomination «STAY 3».

**Art. 2. Siège Social.** Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit de la ville de Luxembourg par une décision des Gérants.

Des succursales ou d'autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger par décision des Gérants.

Dans l'hypothèse où les Gérants estiment que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social sont de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements se sont produits ou sont imminents, la Société pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, demeurera régie par les Lois. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par les Gérants.

**Art. 3. Objet.** L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes les entreprises, sociétés luxembourgeoises et étrangères et toute autre forme d'investissement, l'acquisition par achat, la souscription ou toute autre manière, ainsi que le transfert par la vente, l'échange, ou d'une autre manière, de titres de toutes sortes ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de son portefeuille ainsi que l'achat, la vente, la mise en valeur et la gestion pour son propre compte d'un ou de plusieurs immeubles tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

En outre la Société peut garantir, accorder des prêts ou assister des sociétés dans lesquelles elle détient un intérêt direct ou indirect ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société peut pour son propre compte ou pour le compte de tiers, exercer toutes activités commerciales, industrielles ou financières qu'elle considère comme nécessaires ou utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social ou qui sont directement ou indirectement liés à son objet social.

**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

Elle peut être dissoute, à tout moment, par une résolution des associés, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les Lois ou par les Statuts, selon le cas, conformément à l'article 29 des Statuts.

## Chapitre II. Capital, Parts sociales

**Art. 5. Capital Social.** Le capital émis de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune, celles-ci étant entièrement libérées.

Les droits et obligations inhérents aux parts sociales sont identiques sauf stipulation contraire des Statuts ou des Lois.

En plus du capital émis, un compte prime d'émission peut être établi sur lequel seront transférées toutes les primes d'émission payées sur les parts sociales en plus de la valeur nominale. Le solde de ce compte prime d'émission peut être utilisé pour régler le prix des parts sociales que la Société a rachetées à ses associés, pour compenser toute perte nette réalisée, pour distribuer des dividendes aux associés ou pour affecter des fonds à la réserve légale.

**Art. 6. Parts Sociales.** Chaque part sociale donne droit à une voix.

Chaque part sociale est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un représentant commun désigné ou non parmi eux.

Lorsque la Société ne compte qu'un seul associé, celui-ci peut librement céder ses parts sociales.

Lorsque la Société compte plusieurs associés, les parts sociales sont librement cessibles entre eux et les parts sociales ne peuvent être cédées à des non-associés qu'avec l'autorisation des associés représentant au moins trois quart du capital social.

La cession de parts sociales doit être constatée par acte notarié ou par acte sous seing privé. Une telle cession n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après avoir été dûment notifiée à la Société ou acceptée par elle conformément à l'article 1690 du code civil luxembourgeois.

En cas de décès d'un associé ses parts sociales devront être transférées par le conjoint survivant, les héritiers réservataires et les héritiers légaux aux associés survivants. Le prix de rachat des parts sociales devra être calculé sur base de la valeur de marché des parts sociales. Si aucun accord n'est trouvé sur le prix de rachat, le prix de rachat devra être déterminé par un expert indépendant devant être choisi parmi les réviseurs d'entreprises agréés.

La Société peut acquérir ses propres parts sociales en vue de leur annulation immédiate.

La propriété d'une part sociale emporte de plein droit acceptation des Statuts de la Société et des décisions valablement adoptées par les associés.

**Art. 7. Augmentation et Réduction du Capital.** Le capital émis de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou plusieurs fois, par une résolution des associés adoptée aux conditions de quorum et de majorité requises par les Statuts ou, le cas échéant, par les Lois pour toute modification des Statuts.

**Art. 8. Incapacité, Décès, Suspension des droits civils, Faillite ou Insolvabilité d'un Associé.** L'incapacité, le décès, la suspension des droits civils, la faillite, l'insolvabilité ou tout autre événement similaire affectant un associé n'entraîne pas la mise en liquidation de la Société.

## Chapitre III. Gérants, Commissaires

**Art. 9. Gérants.** La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants qui n'ont pas besoin d'être associés (les «Gérants»).

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

Si plus de deux (2) Gérants sont nommés, ils formeront un conseil de gérance (le «Conseil de Gérance»).

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

Les gérants sont révocables ad nutum (sans cause) sur décision des associés, à tout moment.

**Art. 10. Pouvoirs des Gérants.** Les Gérants sont investis des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par les Statuts ou par les Lois aux associés relèvent de la compétence des Gérants.

**Art. 11. Délégation de Pouvoirs - Représentation de la Société.** Les Gérants peuvent déléguer des pouvoirs ou des mandats spéciaux, ou confier des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou des comités de leur choix.

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

Toutefois, si les associés ont qualifié les Gérants de Gérants de Catégorie A et Gérants de Catégorie B, la Société ne sera engagée vis-à-vis des tiers que par la signature conjointe d'un Gérant de Catégorie A et d'un Gérant de Catégorie B.

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



**Art. 12. Réunions du Conseil de Gérance.** Dans l'hypothèse où un Conseil de Gérance est formé, les règles suivantes s'appliqueront:

Le Conseil de Gérance peut nommer parmi ses membres un président (le «Président»). Il peut également nommer un secrétaire qui n'a pas besoin d'être lui-même Gérant et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux du Conseil de Gérance (le «Secrétaire»).

Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du Président. Une réunion du Conseil de Gérance doit être convoquée si deux (2) de ses membres le demandent.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance, mais en son absence le Conseil de Gérance désignera un autre membre du Conseil de Gérance comme président pro tempore par un vote à la majorité des Gérants présents ou représentés à cette réunion.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord préalable de tous ceux qui ont le droit d'y assister, une convocation écrite devra être transmise, trois (3) jours calendaires au moins avant la date prévue pour la réunion du Conseil de Gérance, par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. La convocation indiquera la date, l'heure et le lieu de la réunion ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter. Il pourra être renoncé à cette convocation par un accord correctement consigné de chaque membre du Conseil de Gérance. Aucune convocation spéciale ne sera requise pour les réunions se tenant à des dates et des lieux déterminés préalablement par une résolution adoptée par le Conseil de Gérance.

Les réunions du Conseil de Gérance se tiendront à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil de Gérance pourra déterminer de temps à autre.

Tout Gérant peut se faire représenter aux réunions du Conseil de Gérance en désignant par un écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un autre Gérant comme son mandataire. Tout Gérant peut représenter un ou plusieurs membres du Conseil de Gérance.

Le Conseil de Gérance ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié (1/2) des Gérants en fonction est présente ou représentée, sous réserve que dans l'hypothèse où des Gérants de Catégorie A ou des Gérants de Catégorie B ont été désignés, ce quorum ne sera atteint que si au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B sont présents ou représentés.

Les décisions seront prises à la majorité des voix des Gérants présents ou représentés à cette réunion.

Un ou plusieurs Gérants peuvent prendre part à une réunion par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément les unes avec les autres. Une telle participation sera considérée équivalente à une présence physique à la réunion.

Une décision écrite, signée par tous les Gérants, est régulière et valable de la même manière que si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être consignée dans un seul ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu et signé par un ou plusieurs Gérants.

**Art. 13. Résolutions des Gérants.** Les résolutions des Gérants doivent être consignées par écrit.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance seront signés par le Président de la réunion et par le Secrétaire (s'il y en a). Les procurations y resteront annexées.

Les copies ou les extraits des résolutions écrites ou les procès-verbaux, destinés à être produits en justice ou ailleurs, pourront être signés par le Gérant unique ou par deux Gérants agissant conjointement si plus d'un Gérant a été nommé.

**Art. 14. Rémunération et Dépenses.** Sous réserve de l'approbation des associés, les Gérants peuvent recevoir une rémunération pour leur gestion de la Société.

Les Gérants pourront être remboursés de toutes les dépenses qu'ils auront exposées en relation avec la gestion de la Société ou la poursuite de l'objet social de la Société.

**Art. 15. Conflits d'Intérêt.** Si un ou plusieurs Gérants a ou pourrait avoir un intérêt personnel dans une transaction de la Société, ce Gérant devra en aviser les autres Gérants et il ne pourra ni prendre part aux délibérations ni émettre un vote sur une telle transaction.

Dans l'hypothèse d'un Gérant unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la Société et son Gérant ayant un intérêt opposé à celui de la Société.

Les dispositions des alinéas qui précèdent ne sont pas applicables lorsque

(i) l'opération en question est conclue à des conditions normales et (ii) si elle tombe dans le cadre des opérations courantes de la Société.

Aucun contrat ni autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou entreprises ne sera affecté ou invalidé par le simple fait qu'un ou plusieurs Gérants ou tout fondé de pouvoir de la Société y a un intérêt personnel, ou est gérant, collaborateur, membre, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une telle société ou entreprise. Toute personne liée de la manière décrite ci-dessus, à une société ou entreprise, avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne devra pas en raison de cette affiliation à cette société ou entreprise, être automatiquement empêchée de délibérer, de voter ou d'agir autrement sur une opération relative à de tels contrats ou transactions.

**Art. 16. Responsabilité des Gérants - Indemnisation.** Les Gérants n'engagent pas leur responsabilité personnelle lorsque, dans l'exercice de leurs fonctions, ils prennent des engagements pour le compte de la Société.

Les Gérants sont uniquement responsables de l'accomplissement de leurs devoirs.

La Société indemniserà tout Gérant, fondé de pouvoir ou employé de la Société et, le cas échéant, leurs successeurs, leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous dommages qu'ils ont à payer et tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes de Gérant (s), de fondé de pouvoir ou d'employé de la Société, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancier et dans laquelle ils n'ont pas droit à indemnisation, exception faite des cas où leur responsabilité est engagée pour négligence grave ou mauvaise gestion. En cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les questions couvertes par l'arrangement transactionnel et dans ce cas seulement si la Société reçoit confirmation par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'est pas coupable de négligence grave ou mauvaise gestion. Ce droit à indemnisation n'est pas exclusif d'autres droits auxquels les personnes susnommées pourraient prétendre en vertu des Statuts.

**Art. 17. Commissaires.** Sauf lorsque, conformément aux Lois, les comptes annuels et/ou les comptes consolidés de la Société doivent être vérifiés par un réviseur d'entreprises agréé, les affaires de la Société et sa situation financière, en particulier ses documents comptables, pourront, à la discrétion des associés, être contrôlés par un ou plusieurs commissaires qui n'ont pas besoin d'être eux-mêmes associés.

Le(s) commissaire(s) ou réviseur(s) d'entreprises agréé(s) seront, le cas échéant, nommés par les associés qui détermineront leur nombre et la durée de leur mandat. Leur mandat peut être renouvelé. Ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des associés sauf dans les cas où le réviseur d'entreprises agréé peut seulement, par dispositions des Lois, être révoqué pour motifs graves ou d'un commun accord.

#### Chapitre IV. Des associés

**Art. 18. Pouvoirs des Associés.** Les associés exercent les pouvoirs qui leur sont dévolus par les Statuts et les Lois. Si la Société ne compte qu'un seul associé, celui-ci exerce les pouvoirs conférés par les Lois à l'assemblée générale des associés.

Toute assemblée générale des associés régulièrement constituée représente l'ensemble des associés.

**Art. 19. Assemblée Générale Annuelle des Associés.** Une assemblée générale annuelle des associés doit se tenir dans un délai de six(6) mois à compter de la clôture de l'exercice précédent au cas où la Société a plus de vingt-cinq (25) associés.

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

**Art. 20. Autres Assemblées Générales.** Si la Société compte plusieurs associés, dans la limite de vingt-cinq (25) associés, les résolutions des associés peuvent être prises par écrit. Les résolutions écrites peuvent être constatées dans un seul ou plusieurs documents ayant le même contenu, signés par un ou plusieurs associés. Dès lors que les résolutions à adopter ont été envoyées par les Gérants aux associés pour approbation, les associés sont tenus, dans un délai de quinze (15) jours calendaires suivant la réception du texte de la résolution proposée, d'exprimer leur vote par écrit en le retournant à la Société par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. Les exigences de quorum et de majorité imposées pour l'adoption de résolutions par l'assemblée générale s'applique mutatis mutandis à l'adoption de résolution écrites.

Les assemblées générales des associés, y compris l'assemblée générale annuelle des associés, se tiendra au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg, et pourra se tenir à l'étranger, chaque fois que les circonstances, appréciées souverainement par les Gérants, le requièrent.

**Art. 21. Convocation des Assemblées Générales.** A moins qu'il n'y ait qu'un associé unique, les associés peuvent aussi se réunir en assemblées générales, conformément aux conditions fixées par les Statuts ou les Lois, sur convocation des Gérants, subsidiairement, du commissaire (s'il y en existe), ou plus subsidiairement, des associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social émis.

La convocation envoyée aux associés indiquera la date, l'heure et le lieu de l'assemblée générale ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter lors de l'assemblée générale des associés. L'ordre du jour d'une assemblée générale d'associés doit également, si nécessaire, indiquer toutes les modifications proposées des Statuts et, le cas échéant, le texte des modifications relatives à l'objet social ou à la forme de la Société.

Si tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée générale des associés et s'ils déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

**Art. 22. Présence - Représentation.** Tous les associés sont en droit de participer et de prendre la parole à toute assemblée générale des associés.

Un associé peut désigner par écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un mandataire qui n'a pas besoin d'être lui-même associé.

**Art. 23. Procédure.** Toute assemblée générale des associés est présidée par le Président ou par une personne désignée par les Gérants, ou, faute d'une telle désignation par les Gérants, par une personne désignée par l'assemblée générale des associés.

Le Président de l'assemblée générale des associés désigne un secrétaire.

L'assemblée générale des associés élit un (1) scrutateur parmi les personnes participant à l'assemblée générale des associés.

Le Président, le secrétaire et le scrutateur ainsi désignés forment ensemble le bureau de l'assemblée générale.

**Art. 24. Vote.** Lors de toute assemblée générale des associés autre qu'une assemblée générale convoquée en vue de la modification des Statuts de la Société ou du vote de résolutions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, les résolutions seront adoptées par les associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte sur première convocation (ou consultation par écrit), les associés seront de nouveau convoqués (ou consultés) et les résolutions seront adoptées à la majorité simple, indépendamment du nombre de parts sociales représentées.

Lors de toute assemblée générale des associés, convoquée conformément aux Statuts ou aux Lois, en vue de la modification des Statuts de la Société ou du vote de résolutions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, la majorité exigée sera d'au moins la majorité en nombre des associés représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital.

**Art. 25. Procès-Verbaux.** Les procès-verbaux des assemblées générales doivent être signés par les associés présents et peuvent être signés par tous les associés ou mandataires d'associés qui en font la demande.

Les résolutions adoptées par l'associé unique seront établies par écrit et signées par l'associé unique.

Les copies ou extraits des résolutions écrites adoptées par les associés, ainsi que les procès-verbaux des assemblées générales à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Gérant unique ou par deux Gérants au moins agissant conjointement dès lors que plus d'un Gérant aura été nommé.

#### Chapitre V. Exercice social, Comptes annuels, Distribution des bénéfices

**Art. 26. Exercice Social.** L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et s'achève le dernier jour de décembre de chaque année.

**Art. 27. Approbation des Comptes Annuels.** A la clôture de chaque exercice social, les comptes sont arrêtés et les Gérants dressent l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif ainsi que le compte de résultat conformément aux Lois.

Les comptes annuels et/ou les comptes consolidés sont soumis aux associés pour approbation.

Tout associé ou son mandataire peut prendre connaissance des documents comptables au siège social de la Société. Si la Société compte plus de vingt-cinq (25) associés, ce droit ne pourra être exercé que dans les quinze (15) jours calendaires qui précèdent l'assemblée générale annuelle des associés.

**Art. 28. Distribution des Bénéfices.** Sur les bénéfices nets de la Société, il sera prélevé au moins cinq pour cent (5 %) qui seront affectés, chaque année, à la réserve légale (la «Réserve Légale»), conformément à la loi. Cette affectation à la Réserve Légale cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la Réserve Légale atteindra dix pour cent (10%) du capital émis de la Société.

Après affectation à la Réserve Légale, les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Ils peuvent décider de verser la totalité ou une partie du solde à un compte de réserve ou de provision, en le reportant à nouveau ou en le distribuant avec les bénéfices reportés, les réserves distribuables ou les primes d'émission, aux associés, chaque part sociale donnant droit à une même proportion dans ces distributions.

Conformément aux dispositions qui précèdent, les Gérants peuvent procéder au versement d'un acompte sur dividendes aux associés. Les Gérants détermineront le montant ainsi que la date de paiement de tels acomptes.

#### Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

**Art. 29. Dissolution, Liquidation.** La Société peut être dissoute par une décision prise par la moitié des associés possédant les trois quarts (3/4) du capital social.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par les Gérants ou toute autre personne (qui peut être une personne physique ou une personne morale) nommée par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société, et de tous les frais de liquidation, le boni net de liquidation sera réparti équitablement entre le(s) associé(s) de manière à atteindre le même résultat économique que celui fixé par les règles relatives à la distribution de dividendes.

#### Chapitre VII. Loi applicable

**Art. 30. Loi Applicable.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les Statuts seront réglées conformément aux Lois, en particulier à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

## Suit la traduction en anglais:

### STATUTES

#### Chapter I. - Form, Name, Registered office, Object, Duration

**Art. 1. Form, Name.** There is hereby established a société à responsabilité limitée (the “Company”) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (the “Laws”) and by the present articles of incorporation (the “Articles of Incorporation”).

The Company may be composed of one single shareholder, owner of all the shares, or several shareholders, but not exceeding forty (40) shareholders.

The Company will exist under the name of “Stay 3”.

**Art. 2. Registered Office.** The Company will have its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by a resolution of the Manager(s).

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Manager(s).

In the event that, in the view of the Manager(s), extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the Company may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the Laws. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Manager(s).

**Art. 3. Object.** The corporate object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourgish and foreign companies, and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind, and the administration, control and development of its portfolio, as well as the acquisition, the sale and management of real estate properties, for its own account, either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad.

Furthermore the Company may guarantee, grant loans or otherwise assist the companies into which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The company may also perform all real and personal, industrial, commercial or financial operations relating to its corporate object, and perform all actions that may directly or indirectly ease or foster its realization.

**Art. 4. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration.

It may be dissolved at any time by a resolution of the shareholder(s), voting with the quorum and majority rules set by the Laws or by the Articles of Incorporation, as the case may be pursuant to article 29 of the Articles of Incorporation.

#### Chapter II. Capital, Shares

**Art. 5. Issued Capital.** The issued capital of the Company is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) divided into one hundred (100) shares with a nominal value of one hundred twenty five euro (EUR 125.-) each, all of which are fully paid up.

The rights and obligations attached to the shares shall be identical except to the extent otherwise provided by the Articles of Incorporation or by the Laws.

In addition to the issued capital, there may be set up a premium account to which any premium paid on any share in addition to its nominal value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may repurchase from its shareholder(s), to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholder(s) in the form of a dividend or to allocate funds to the legal reserve.

**Art. 6. Shares.** Each share entitles to one vote.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common representative, whether appointed amongst them or not.

When the Company is composed of a single shareholder, the single shareholder may freely transfer its shares.

When the Company is composed of several shareholders, the shares may be transferred freely amongst shareholders but the shares may be transferred to non-shareholders only with the authorisation of shareholders representing at least three quarters (3/4) of the capital.

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a private contract. Any such transfer is not binding upon the Company or upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, pursuant to article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

In the case of death of a shareholder his or her shares shall be transferred by the surviving spouse, the heirs compulsory entitled to a portion of the estate and by his or her legal heirs to the surviving shareholders. The repurchase price of the shares shall be calculated on the fair market value of the shares. If no agreement is reached on the repurchase price, the price shall be determined by an independent valuator to be chosen amongst the approved auditors (réviseurs d'entreprises agréés).

The Company may acquire its own shares with a view to their immediate cancellation.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Incorporation and of the resolutions validly adopted by the shareholder(s).

**Art. 7. Increase and Reduction of Capital.** The issued capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the shareholder(s) adopted in compliance with the quorum and majority rules set by the Articles of Incorporation or, as the case may be, by the Laws for any amendment of the Articles of Incorporation.

**Art. 8. Incapacity, Death, Suspension of civil rights, Bankruptcy or Insolvency of a Shareholder.** The incapacity, death, suspension of civil rights, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the shareholder(s) does not put the Company into liquidation.

### Chapter III. Managers, Auditors

**Art. 9. Managers.** The Company shall be managed by one or several managers who need not be shareholders themselves (the "Manager(s)").

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

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

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

The Managers are revocable ad nutum (without cause) at any time by shareholders' decision.

**Art. 10. Powers of the Managers.** The Managers are vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object.

All powers not expressly reserved by the Articles of Incorporation or by the Laws to the general meeting of shareholder(s) or to the auditor(s) shall be within the competence of the Managers.

**Art. 11. Delegation of Powers - Representation of the Company.** The Manager(s) may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or committees chosen by them.

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

However, if the shareholders have established two categories of Managers, Class A Managers and Class B Managers, the company is committed vis-à-vis third parties by the joint signature of a Class A Manager and a Class B Manager.

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

**Art. 12. Meetings of the Board of Managers.** In case a Board of Managers is formed, the following rules shall apply:

The Board of Managers may appoint from among its members a chairman (the "Chairman").

It may also appoint a secretary, who need not be a Manager himself and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers (the "Secretary").

The Board of Managers will meet upon call by the Chairman. A meeting of the Board of Managers must be convened if any two (2) of its members so require.

The Chairman will preside over all meetings of the Board of Managers, except that in his absence the Board of Managers may appoint another member of the Board of Managers as chairman pro tempore by majority vote of the Managers present or represented at such meeting.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, at least three (3) calendar days' written notice of meetings of the Board of Managers shall be given in writing and transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text. Any such notice shall specify the time and the place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted. The notice may be waived by properly documented consent of each member of the Board of Managers. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a time schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

The meetings of the Board of Managers shall be held in Luxembourg or at such other place as the Board of Managers may from time to time determine.

Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another Manager as his proxy. Any Manager may represent one or several members of the Board of Managers.

A quorum of the Board of Managers shall be the presence or representation of at least half (1/2) of the Managers holding office. If Class A Managers and Class B Managers have been established, the quorum will only be reached if at least one Class A Manager and one B Class Manager are present or duly represented.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented at such meeting.

One or more Managers may participate in a meeting by conference call, videoconference or any other similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting.

A written decision, signed by all the Managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened and held. Such a decision may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Managers.

**Art. 13. Resolutions of the Managers.** The resolutions of the Manager(s) shall be recorded in writing.

The minutes of any meeting of the Board of Managers will be signed by the Chairman of the meeting and by the secretary (if any). Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of written resolutions or minutes, to be produced in judicial proceedings or otherwise, may be signed by the sole Manager or by any two (2) Managers acting jointly if more than one Manager has been appointed.

**Art. 14. Management Fees and Expenses.** Subject to approval by the shareholder(s), the Manager(s) may receive a management fee in respect of the carrying out of their management of the Company.

The Manager(s) may be reimbursed for all expenses whatsoever incurred by them in relation to the management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.

**Art. 15. Conflicts of Interest.** If any of the Managers of the Company has or may have any personal interest in any transaction of the Company, such Manager shall disclose such personal interest to the other Manager(s) and shall not consider or vote on any such transaction.

In case of a sole Manager it suffices that the transactions between the Company and its Manager, who has such an opposing interest, be recorded in writing.

The foregoing paragraphs of this Article do not apply if (i) the relevant transaction is entered into under fair market conditions and (ii) falls within the ordinary course of business of the Company.

No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the mere fact that any one or more of the Managers or any officer of the Company has a personal interest in, or is a manager, associate, member, shareholder, officer or employee of such other company or firm. Any person related as described above to any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering, voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

**Art. 16. Managers' Liability - Indemnification.** No Manager commits himself, by reason of his functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company.

Manager(s) are only liable for the performance of their duties.

The Company shall indemnify any Manager, officer or employee of the Company and, if applicable, their successors, heirs, executors and administrators, against damages and expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been Manager(s), officer or employee of the Company, or, at the request of the Company, any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified is not guilty of gross negligence or misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which the persons to be indemnified pursuant to the Articles of Incorporation may be entitled.

**Art. 17. Auditors.** Except where according to the Laws, the Company's annual statutory and/or consolidated accounts must be audited by an approved auditor, the business of the Company and its financial situation, including in particular its books and accounts, may, in the shareholder(s)' discretion, be reviewed by one or more statutory auditors who need not be shareholders themselves.

The statutory or approved auditors, if any, will be appointed by the shareholder(s), which will determine the number of such auditors and the duration of their mandate. They are eligible for re-appointment. They may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholder(s), save in such cases where the approved auditor may, as a matter of the Laws, only be removed for serious cause or by mutual agreement.

## Chapter IV. Shareholders

**Art. 18. Powers of the Shareholders.** The shareholder(s) shall have such powers as are vested in them pursuant to the Articles of Incorporation and the Laws. The single shareholder carries out the powers bestowed on the general meeting of shareholders.

Any properly constituted general meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

**Art. 19. Annual General Meeting.** An annual general meeting of shareholders must be held where the Company has more than twenty-five (25) shareholders within six (6) months from the end of the previous financial year.

If that day is not usually a bank business day in Luxembourg, the meeting will be held on the first business day following the initial appointed date.

**Art. 20. Other General Meetings.** If the Company is composed of several shareholders, but no more than twenty-five (25) shareholders, resolutions of the shareholders may be passed in writing. Written resolutions may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several shareholders. Should such written resolutions be sent by the Manager(s) to the shareholders for adoption, the shareholders are under the obligation to, within a time period of fifteen (15) calendar days from the dispatch of the text of the proposed resolutions, cast their written vote by returning it to the Company through any means of communication allowing for the transmission of a written text. The quorum and majority requirements applicable to the adoption of resolutions by the general meeting of shareholders shall *mutatis mutandis* apply to the adoption of written resolutions.

General meetings of shareholders, including the annual general meeting of shareholders will be held at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg, and may be held abroad if, in the judgement of the Manager(s), which is final, circumstances so require.

**Art. 21. Notice of General Meetings.** Unless there is only one single shareholder, the shareholders may also meet in a general meeting of shareholders upon issuance of a convening notice in compliance with the Articles of Incorporation or the Laws, by the Manager(s), subsidiarily, by the statutory auditor(s) (if any) or, more subsidiarily, by shareholders representing more than half (1/2) of the capital.

The convening notice sent to the shareholders will specify the time and the place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted at the relevant general meeting of shareholders. The agenda for a general meeting of shareholders shall also, where appropriate, describe any proposed changes to the Articles of Incorporation and, if applicable, set out the text of those changes affecting the object or form of the Company.

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

**Art. 22. Attendance - Representation.** All shareholders are entitled to attend and speak at any general meeting of shareholders.

A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another person who need not be a shareholder himself, as a proxy holder.

**Art. 23. Proceedings.** Any general meeting of shareholders shall be presided over by the Chairman or by a person designated by the Manager(s) or, in the absence of such designation, by the general meeting of shareholders.

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

The general meeting of shareholders shall elect one (1) scrutineer to be chosen from the persons attending the general meeting of shareholders.

The Chairman, the secretary and the scrutineer so appointed together form the board of the general meeting.

**Art. 24. Vote.** At any general meeting of shareholders other than a general meeting convened for the purpose of amending the Articles of Incorporation of the Company or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles of Incorporation, as the case may be, to the quorum and majority rules set for the amendment of the Articles of Incorporation, resolutions shall be adopted by shareholders representing more than half (1/2) of the capital. If such majority is not reached at the first meeting (or consultation in writing), the shareholders shall be convened (or consulted) a second time and resolutions shall be adopted, irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes cast.

At any general meeting of shareholders, convened in accordance with the Articles of Incorporation or the Laws, for the purpose of amending the Articles of Incorporation of the Company or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles of Incorporation, the majority requirements shall be a majority of shareholders in number representing at least three quarters (3/4) of the capital.

**Art. 25. Minutes.** The minutes of the general meeting of shareholders shall be signed by the shareholders present and may be signed by any shareholders or proxies of shareholders, who so request.

The resolutions adopted by the single shareholder shall be documented in writing and signed by the single shareholder.

Copies or extracts of the written resolutions adopted by the shareholder(s) as well as of the minutes of the general meeting of shareholders to be produced in judicial proceedings or otherwise may be signed by the sole Manager or by any two (2) Managers acting jointly if more than one Manager has been appointed.

#### **Chapter V. Financial year, Financial statements, Distribution of profits**

**Art. 26. Financial Year.** The Company's financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December of each year.

**Art. 27. Adoption of Financial Statements.** At the end of each financial year, the accounts are closed and the Manager (s) draw up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the Laws.

The annual statutory and/or consolidated accounts are submitted to the shareholder(s) for approval.

Each shareholder or its representative may peruse these financial documents at the registered office of the Company. If the Company is composed of more than twenty-five (25) shareholders, such right may only be exercised within a time period of fifteen (15) calendar days preceding the date set for the annual general meeting of shareholders.

**Art. 28. Distribution of Profits.** From the annual net profits of the Company, at least five per cent (5%) shall each year be allocated to the reserve required by law (the "Legal Reserve"). That allocation to the Legal Reserve will cease to be required as soon and as long as the Legal Reserve amounts to ten per cent (10%) of the issued capital of the Company.

After allocation to the Legal Reserve, the shareholder(s) shall determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision, by carrying it forward to the next following financial year or by distributing it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium to the shareholder(s), each share entitling to the same proportion in such distributions.

In compliance with the foregoing provisions, the Manager(s) may pay out an advance payment on dividends to the shareholders. The Manager(s) fix the amount and the date of payment of any such advance payment.

#### **Chapter VI. Dissolution, Liquidation**

**Art. 29. Dissolution, Liquidation.** The Company may be dissolved by a resolution of the shareholder(s) adopted by half of the shareholders holding three quarters (3/4) of the capital.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by the Manager(s) or such other persons (who may be physical persons or legal entities) appointed by the shareholder(s), who will determine their powers and their compensation.

After payment of all the debts of and charges against the Company, including the expenses of liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholder(s) so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set out for dividend distributions.

#### **Chapter VII. Applicable law**

**Art. 30. Applicable Law.** All matters not governed by the Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Laws, in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Référence de publication: 2014081265/1235.

(140095859) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 2014.

---

#### **Halysa S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 90.777.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la Société du 31 mars 2014*

#### *Quatrième résolution*

Approbation du renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises

L'Assemblée Générale décide de renouveler le mandat de Deloitte Audit S.à.r.l. aux fonctions de Réviseur d'Entreprises de la Société pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2014. Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale approuvant les comptes arrêtés au 31 décembre 2014.

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

Luxembourg, le 11 avril 2014.

HALYSA S.A.

Référence de publication: 2014053061/16.

(140060644) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2014.

---