

# 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° 1793

10 juillet 2014

### SOMMAIRE

<b>Aérienne S.A.</b> .....	<b>86064</b>	<b>CPPIB Credit Investments European Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>86022</b>
<b>A.R.T. - Absolute Return Target Fund</b> ...	<b>86024</b>	<b>CTR Machinery S. à r. l.</b> .....	<b>86022</b>
<b>Ascot Luxembourg Holdings 2 S.à r.l.</b> ....	<b>86026</b>	<b>CY. Talk Luxembourg</b> .....	<b>86040</b>
<b>Asian Special Opportunities Fund SICAV</b> .....	<b>86018</b>	<b>Espirito Santo Rockefeller Global - S.A. SICAV</b> .....	<b>86061</b>
<b>Bristol Assurances S.A.</b> .....	<b>86020</b>	<b>Fourteen Spruce S.à r.l.</b> .....	<b>86058</b>
<b>Canoubi S.A.</b> .....	<b>86018</b>	<b>Hokay S.à r.l.</b> .....	<b>86025</b>
<b>Carrelage Moderne S.à r.l.</b> .....	<b>86021</b>	<b>IACG Holdings II LUX S.à r.l.</b> .....	<b>86025</b>
<b>CASO Asset Management S.A.</b> .....	<b>86021</b>	<b>ISI Luxco 2 Manager</b> .....	<b>86020</b>
<b>Celestica European Holdings S.à r.l.</b> ....	<b>86020</b>	<b>I-TEK S.E.</b> .....	<b>86025</b>
<b>CLdN Bulk II S.A.</b> .....	<b>86023</b>	<b>J. Safra Holdings Luxembourg S.à r.l.</b> ....	<b>86021</b>
<b>CLdN Bulk I S.A.</b> .....	<b>86023</b>	<b>MRY (Canary Wharf) S.à r.l.</b> .....	<b>86062</b>
<b>CLdN N.W. S.A.</b> .....	<b>86020</b>	<b>PAN European Value Added Venture Feeder S.C.A.</b> .....	<b>86040</b>
<b>Cleancarb S.à r.l.</b> .....	<b>86022</b>	<b>Piraeus Asset Management Europe S.A.</b> .....	<b>86026</b>
<b>Clesa S.A.</b> .....	<b>86061</b>	<b>SBT Star Bulk &amp; Tankers A.G.</b> .....	<b>86019</b>
<b>Climate Change Capital Carbon Fund II S.à r.l.</b> .....	<b>86023</b>	<b>Sikkin S.A.</b> .....	<b>86018</b>
<b>Coiffure Beringer S.à r.l.</b> .....	<b>86022</b>	<b>Tenke S.A.</b> .....	<b>86024</b>
<b>Collonge Finance S.à r.l.</b> .....	<b>86061</b>	<b>Thaic S.A.</b> .....	<b>86024</b>
<b>Columbia Financing S.A.</b> .....	<b>86040</b>	<b>TS Elisenhof Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>86019</b>
<b>Communebonum S.à r.l.</b> .....	<b>86021</b>	<b>Uranus Capital S.A.</b> .....	<b>86064</b>
<b>Compagnie Financière S.A.</b> .....	<b>86064</b>	<b>V Group S.à r.l.</b> .....	<b>86023</b>
<b>Compagnie Financière St Antoine S.A.</b> ..	<b>86063</b>	<b>Viento 2</b> .....	<b>86019</b>
<b>Confy Investments</b> .....	<b>86064</b>		
<b>Coprom S.A.</b> .....	<b>86022</b>		

**Canoubi S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R.C.S. Luxembourg B 97.582.

Par la présente, je suis au regret de vous annoncer ma démission de ma fonction d'administrateur de votre société, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 28 avril 2014.

Jean NAVEAUX.

Référence de publication: 2014064049/10.

(140075070) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**Sikkin S.A., Société Anonyme Unipersonnelle.**

Siège social: L-1466 Luxembourg, 4, rue Jean Engling.  
R.C.S. Luxembourg B 128.886.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

Par jugement rendu en date du 24 avril 2014, le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sixième chambre, siégeant en matière commerciale, après avoir entendu le juge-commissaire en son rapport oral, le liquidateur et le Ministère Public en leurs conclusions, a déclaré closes pour absence d'actif les opérations de liquidation de la société anonyme SIKKIN SA, avec siège social à L-1466 Luxembourg, 4, rue Jean Engling, de fait inconnue à cette adresse.

Ce même jugement a dit que les frais sont à charge du Trésor.

Pour extrait conforme

Maître Carmen RIMONDINI

*Le liquidateur*

Référence de publication: 2014064542/16.

(140074774) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**Asian Special Opportunities Fund SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 171.173.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg le 17 avril 2014:*

L'Assemblée décide de:

- renouveler, pour une période d'un an prenant fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2014, le mandat des administrateurs suivants:

- \* Monsieur Enrique Bouillot Montero, Président et Administrateur
- \* Monsieur Benoit Descourtieux, Administrateur
- \* Monsieur Michael Stockford, Administrateur
- \* Monsieur Mark Levison Beames, Administrateur

- renouveler le mandat de PricewaterhouseCoopers en qualité de Réviseur d'Entreprises Agréé de la Société pour une période d'un an prenant fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2015.

A l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire, le Conseil d'Administration est composé de:

*Président:*

- Monsieur Enrique Bouillot Montero, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

*Administrateurs:*

- Monsieur Benoit Descourtieux, 27/F Two Exchange Square, 8 Connaught Place, Central, Hong-Kong
- Monsieur Michael Stockford, 27/F Two Exchange Square, 8 Connaught Place, Central, Hong-Kong
- Monsieur Mark Levison Beames, 66 Marine Parade, Points North Apartments 135, 4225 Coolangatta-Queensland, Australie

*Réviseur d'Entreprises Agréé:*

- PricewaterhouseCoopers, ayant son siège social à L-1471 Luxembourg, 400 Route d'Esch.

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

Référence de publication: 2014065534/28.

(140076762) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mai 2014.

---

**SBT Star Bulk & Tankers A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 10, rue Nicolas Adames.

R.C.S. Luxembourg B 67.968.

---

**CLÔTURE DE LIQUIDATION***Extrait*

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société SBT STAR BULK & TANKERS A.G (en liquidation) tenue à Luxembourg en date du 30 septembre 2013 que les actionnaires, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes:

1) La liquidation de la société a été clôturée.

2) Les livres et documents sociaux sont déposés et conservés pendant cinq ans à l'ancien siège de la société, et les sommes et valeurs éventuelles revenant aux créanciers et aux actionnaires qui ne se seraient pas présentés à la clôture de la liquidation sont déposés au même siège social au profit de qui il appartiendra.

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

Référence de publication: 2014065299/17.

(140076333) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

**TS Elisenhof Holdings S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 1.000.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 120.939.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2013 de la Société, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Senningerberg, le 6 mai 2014.

Pour extrait conforme

ATOZ

Aerogolf Center - Bloc B

1, Heienhaff

L-1736 Senningerberg

Signature

Référence de publication: 2014064606/17.

(140074597) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**Viento 2, Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 178.465.

*Extrait des décisions prises par le conseil de gérance de la Société en date du 30 avril 2014*

1. Monsieur Eric Gamble CLAUSE a démissionné de son mandat de gérant A.

2. Monsieur David ARZI, administrateur de sociétés, né à New York (Etats-Unis d'Amérique), le 02 mai 1962, demeurant professionnellement à New York, NY 10036, Etats-Unis d'Amérique, 1 Bryant Park, 38<sup>ème</sup> étage, a été nommé comme gérant A pour une durée indéterminée avec effet immédiat.

Veillez prendre note que Messieurs Douwe TERPSTRA ainsi que Andrew O'SHEA gérants B de la Société, réside désormais professionnellement à L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert avec effet au 1<sup>er</sup> mars 2014.

Luxembourg, le 7 mai 2014.

Pour extrait et avis sincères et conformes

*Pour Viento 2*

Andrew O'Shea

*Fondé de pouvoir*

Référence de publication: 2014064650/20.

(140074356) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**Bristol Assurances S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 34, rue Philippe II.  
R.C.S. Luxembourg B 103.541.

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

Référence de publication: 2014064004/9.

(140074514) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**CLdN N.W. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 3-7, rue Schiller.  
R.C.S. Luxembourg B 160.576.

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

J. Adriaens / F. Bracke

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2014064071/11.

(140074494) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**Celestica European Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 20.784.880,00.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 99.168.

En vertu d'un contrat de cession daté du 28 avril 2014, Celestica Cayman Holdings 1 Limited a cédé les 519.621 parts sociales qu'il détenait dans la Société à Celestica Cayman Holdings 3 Limited, également associé de la Société.

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

*Pour Celestica European Holdings S.à r.l.*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014064060/13.

(140075105) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**ISI Luxco 2 Manager, Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-1748 Luxembourg, 4, rue Lou Hemmer.  
R.C.S. Luxembourg B 153.477.

*Extrait de la résolution prise par l'associé unique de la Société en date du 8 mai 2014*

En date du 8 mai 2014, l'associé unique de la Société a pris la résolution suivante:

- d'accepter la démission de Ailbhe Jennings de son mandat d'administrateur de la Société avec effet au 30 avril 2014;
- de nommer Ruth Springham, née le 25 mai 1961 à Johnstone, Royaume-Uni, ayant comme adresse professionnelle: 4 rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, en tant que nouvel administrateur de la Société avec effet au 30 avril 2014 et ce pour une période de six ans.

Depuis cette date, le Conseil d'administration de la Société se compose des personnes suivantes:

- M. Steven Barnes
- M. Ed Han
- M. Walid Sarkis
- Mme. Ruth Springham

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 8 mai 2014.

Référence de publication: 2014065079/21.

(140076174) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

**Carrelage Moderne S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5256 Sandweiler, 29, rue Nic Welter.  
R.C.S. Luxembourg B 88.122.

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

Signature.

Référence de publication: 2014064053/10.

(140074451) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**CASO Asset Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 148.258.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 8 mai 2014.

Référence de publication: 2014064055/10.

(140075248) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

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

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 99.568.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour la société*

*Un gérant*

Référence de publication: 2014064081/11.

(140074334) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**J. Safra Holdings Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 575.680.838,00.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 144.056.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale de la Société tenue en date du 22 janvier 2014*

En date du 22 janvier 2014, l'assemblée générale de la Société a pris les résolutions suivantes:

- d'accepter la démission de Monsieur Gian Paolo CORSETTI de son mandat de gérant de la Société avec effet immédiat;
- de nommer Monsieur Fernando BATISTA, né le 11 décembre 1969 à Sao Paulo, Brésil, résidant professionnellement à l'adresse suivante: 10A, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, en tant que nouveau gérant de la Société avec effet immédiat et ce pour une durée déterminée jusqu'à l'assemblée générale de la Société qui se tiendra en l'année 2018;
- de renouveler le mandat des personnes suivantes en tant que gérants de la Société avec effet immédiat et ce pour une durée déterminée jusqu'à l'assemblée générale de la Société qui se tiendra en l'année 2018:

\* Monsieur Ailton BERNARDO

\* Monsieur André PATIRI

\* Monsieur Jacob Joseph SAFRA

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

Luxembourg, le 7 mai 2014.

J. Safra Holdings Luxembourg S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2014065080/23.

(140075784) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

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

Siège social: L-8190 Kopstal, 2A, rue Schmitz.

R.C.S. Luxembourg B 150.424.

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

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

Référence de publication: 2014064894/9.

(140076072) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

**CPPIB Credit Investments European Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 151.453.

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

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

Echternach, le 09 mai 2014.

Référence de publication: 2014064904/10.

(140076037) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

**CTR Machinery S. à r. l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3739 Rumelange, 38, rue des Martyrs.

R.C.S. Luxembourg B 147.650.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2014064908/10.

(140075579) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

**Coiffure Beringer S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7520 Mersch, 43, rue Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 62.319.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2014064897/10.

(140075977) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

**Coprom S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7535 Mersch, 14, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 35.526.

*Procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 25 avril 2014*

Lors de l'assemblée générale ordinaire du 25 avril 2014 les actionnaires ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Le mandat du commissaire aux comptes Arend Consult S.à r.l, venant à l'expiration, l'assemblée a décidé de le renommer pour une durée de six ans. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2019,

Le commissaire aux comptes Arend Consult S.à r.l a transféré son siège social à 14 rue de la Gare, L-7535 Mersch.

N. AREND

Administrateur-délégué

Référence de publication: 2014064902/15.

(140075506) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

**Climate Change Capital Carbon Fund II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 117.930.

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

Référence de publication: 2014064019/9.

(140074794) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**CLdN Bulk I S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 3-7, rue Schiller.  
R.C.S. Luxembourg B 160.578.

*Extrait des Résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 2 mai 2014*

MM. Michel Jadot, Vivek Pathak et Paul Traen sont renommés administrateurs.

BDO AUDIT S.A. est renommé réviseur aux comptes.

Tous les mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 2015.

M. Michel Jadot, administrateur, a comme nouvelle adresse: 16, rue Notre Dame L-2240 Luxembourg.

CERTIFIE CONFORME

Vivek Pathak / Michel Jadot

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2014064068/15.

(140074498) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**CLdN Bulk II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 3-7, rue Schiller.  
R.C.S. Luxembourg B 160.577.

*Extrait des Résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 2 mai 2014*

MM. Michel Jadot, Vivek Pathak et Paul Traen sont renommés administrateurs.

M. Jozef Adriaens est renommé au commissaire aux comptes.

Tous les mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 2015.

Michel Jadot, administrateur, a comme nouvelle adresse: 16, rue Notre Dame L-2240 Luxembourg.

CERTIFIE CONFORME

Vivek Pathak / Michel Jadot

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2014064070/15.

(140074497) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**V Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 154.600.

*Extrait des Résolutions prises par l'Associé Unique de V Group Sarl le 3 Avril 2014*

Le 3 Avril 2014, l'associé unique de V Group SARL (la "Société"), a pris la résolution suivante:

- d'accepter la nomination de Mme Clémentine Pallanca ayant son adresse privée au 7, rue du Gabian, 98000 Monaco, en qualité de Gérant de catégorie A de la société avec effet au 3 Avril 2014, et pour une durée illimitée

Luxembourg, le 6 Mai 2014.

Luxembourg Corporation Company SA

Signatures

Gérant

Référence de publication: 2014064647/15.

(140074783) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**Thaic S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 123.237.

Les comptes annuels au 31/12/2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2014064599/9.  
(140074720) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**Tenke S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.  
R.C.S. Luxembourg B 14.674.

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

Signature.

Référence de publication: 2014064598/10.

(140075398) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**A.R.T. - Absolute Return Target Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 79.444.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire, tenue à Luxembourg, le 25 avril 2014:*

- L'Assemblée Générale Ordinaire décide de réélire les Administrateurs suivants, pour un mandat qui viendra à expiration lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui doit approuver les états financiers au 31 décembre 2014:

- \* Mr. Luc Estenne, Président du Conseil d'Administration et Administrateur
- \* Mr. Hugues Janssens van der Maelen, Administrateur
- \* Mr. Geoffroy Linard de Guertechin, Administrateur
- \* Mr. Dominique Dubois, Administrateur
- \* Mr. Timothée Henry, Administrateur
- \* Mr. Enrique Bouillot, Administrateur

- L'Assemblée Générale Ordinaire décide de réélire ERNST & YOUNG, en tant que Réviseur d'Entreprises agréé pour un mandat qui viendra à expiration lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui doit approuver les états financiers au 31 décembre 2014.

A l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire, le Conseil d'Administration est composé de:

*Président*

- Mr. Luc Estenne, PARTNERS ADVISERS S.A., 100 rue du Rhône, CH-1204 Genève

*Administrateurs*

- Mr Hugues Janssens van der Maelen, TRENDTRUST S.A., 3 Rue du Mont-Blanc, CH-1201 Genève
- Mr Timothée Henry, PARTNERS ADVISERS S.A., 100 rue du Rhône, CH-1204 Genève
- Mr. Geoffroy Linard de Guertechin, BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE, 20 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 LUXEMBOURG
- Mr. Dominique Dubois, BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE, 20 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- Mr. Enrique BOUILLLOT, EDMOND DE ROTHSCHILD INVESTMENT ADVISORS, 16 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

*Le Réviseur d'Entreprises agréé est:*

- ERNST & YOUNG, ayant son siège social à 7, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 09 mai 2014.

Référence de publication: 2014064740/35.

(140076320) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---



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

Siège social: L-5680 Dalheim, 1, Waldbriedemeserstrooss.  
R.C.S. Luxembourg B 137.016.

Les comptes annuels au 31 Décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2014065045/10.

(140076363) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

**I-TEK S.E., Société Européenne.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.  
R.C.S. Luxembourg B 99.569.

Les comptes annuels au 31.12.2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 08 MAI 2014.

*Pour: I-TEK S.E.*

Société européenne

Experta Luxembourg

Société anonyme

Aurélie Katola / Susana Goncalves Martins

Référence de publication: 2014065049/15.

(140075435) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

**IACG Holdings II LUX S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1748 Findel, 4, rue Lou Hemmer.  
R.C.S. Luxembourg B 164.634.

*Extrait des résolutions du conseil de gérance*

En date du 3 février 2014, le conseil de gérance a décidé de nommer Monsieur Andrew Anderson, né le 12 janvier 1970 au Michigan, Etats-Unis d'Amérique, demeurant professionnellement au 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel, en tant que Délégué à la Gestion Journalière avec effet au 3 février 2014 et ce jusqu'au 31 juillet 2018.

En date du 3 février 2014, le conseil de gérance a décidé de nommer Madame, Alicia Allen, née le 6 août 1974 à Oklahoma, Etats-Unis d'Amérique, demeurant professionnellement à Kruetzpoort 16, D-47804 Krefeld, Allemagne, en tant que Délégué à la Gestion Journalière avec effet au 3 février 2014 et ce jusqu'au 31 juillet 2018.

Nous vous prions également de bien vouloir prendre note du changement d'adresse de l'associé suivant et ce avec effet rétroactif au 4 février 2014:

- IACG Holdings LUX S.à r.l., 4, Rue Lou Hemmer, L- 1748 Findel

Nous vous prions également de bien vouloir prendre note du changement d'adresse du Gérant de Catégorie A suivant et ce avec effet rétroactif au 4 février 2014:

- Andrew A. Anderson, 4, Rue Lou Hemmer, L- 1748 Findel

Nous vous prions également de bien vouloir prendre note du changement d'adresse des Gérants de Catégorie B suivants et ce avec effet rétroactif au 28 février 2014:

- Intertrust Management (Luxembourg) S.à r.l., 6, Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

- Johanna Dirkje Martina van Oort, 6, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

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

Luxembourg, le 9 mai 2014.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014065061/29.

(140076339) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

**Piraeus Asset Management Europe S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 38.082.

—  
*Extrait des résolutions prises à l'Assemblée Générale Statutaire du 15 avril 2014*

Messieurs Evaggelos KALOMALLOS, résidant professionnellement au 20 Amalia Ave & Souri 5, GR-10557 Athènes, Vassilios DAMOURAS, résidant professionnellement au 3 Korai Street, GR-10564 Athènes et Monsieur Hercules BAM-  
PLEKOS, résidant professionnellement 75, Vas. Sofia Street, GR-115 21 Athènes sont réélus comme administrateurs pour un nouveau terme d'un an expirant à l'Assemblée Générale Statutaire de 2015.

PricewaterhouseCoopers, est réélu comme réviseur d'entreprises pour un nouveau terme d'un an expirant à l'Assemblée Générale Statutaire de 2015.

Certifié sincère et conforme

Pour PIRAEUS ASSET MANAGEMENT EUROPE S.A.

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Référence de publication: 2014065241/17.

(140075610) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

**Ascot Luxembourg Holdings 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 186.832.

—  
STATUTES

In the year two thousand and fourteen, on the twenty-ninth day of April.

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

There appeared:

Ascot Luxembourg Holdings 1 S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, in the process of being registered with the Luxembourg Trade and Companies Register,

duly represented by Mr. Stéphane Joly-Meunier, having his professional address in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given on 29 April 2014 in Luxembourg.

The proxy, after having been signed ne varietur by the proxy-holder and the undersigned notary, shall remain attached to this deed in order to be registered therewith.

Such appearing party has requested the notary to document the deed of incorporation of a société à responsabilité limitée, which it wishes to incorporate and the articles of association of which shall be as follows:

**A. Name - Duration - Purpose - Registered office**

**Art. 1. Name.** There hereby exists among the current owners of the shares and/or anyone who may be a shareholder in the future, a company in the form of a société à responsabilité limitée under the name of "Ascot Luxembourg Holdings 2 S.à r.l." (the "Company").

**Art. 2. Duration.** The Company is incorporated for an unlimited duration. It may be dissolved at any time and without cause by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

**Art. 3. Purpose.**

3.1. The Company's purpose is the creation, holding, development and realisation of a portfolio, consisting of interests and rights of any kind and of any other form of investment in entities of the Grand Duchy of Luxembourg and in foreign entities, whether such entities exist or are to be created, especially by way of subscription, acquisition by purchase, sale or exchange of securities or rights of any kind whatsoever, such as any equity instruments, debt instruments, patents and licenses, as well as the administration and control of such portfolio.

3.2. The Company may further:

- grant any form of security for the performance of any obligations of the Company or of any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company, or of any director or any other officer or agent of the Company or of any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company; and

- lend funds or otherwise assist any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company.

3.3. The Company may carry out all transactions, which directly or indirectly serve its purpose. Within such purpose, the Company may especially:

- raise funds through borrowing in any form or by issuing any securities or debt instruments, including bonds, by accepting any other form of investment or by granting any rights of whatever nature, subject to the terms and conditions of the law;

- participate in the incorporation, development and/or control of any entity in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad; and

- act as a partner/shareholder with unlimited or limited liability for the debts and obligations of any Luxembourg or foreign entities.

#### **Art. 4. Registered office.**

4.1. The Company's registered office is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

4.2. Within the same municipality, the Company's registered office may be transferred by a resolution of the board of managers.

4.3. It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

4.4. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers.

### **B. Share capital - Shares - Register of shareholders - Ownership and transfer of shares**

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

5.1. The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-), consisting of twelve thousand five hundred (12,500) shares having a par value of one euro (EUR 1.-) each

5.2. Under the terms and conditions provided by law, the Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

5.3. Any new shares to be paid for in cash will be offered by preference to the existing shareholder(s). In case of plurality of shareholders, such shares will be offered to the shareholders in proportion to the number of shares held by them in the Company's share capital. The board of managers shall determine the period of time during which such preferential subscription right may be exercised. This period may not be less than thirty (30) days from the date of dispatch of a registered letter sent to the shareholder(s), announcing the opening of the subscription. However, the general meeting of shareholders, called to resolve upon an increase of the Company's share capital, may limit or suppress the preferential subscription right of the existing shareholder(s). Such resolution shall be adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

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

6.1. The Company's share capital is divided into shares, each of them having the same par value.

6.2. The Company may have one or several shareholders, with a maximum number of forty (40), unless otherwise provided by law.

6.3. A shareholder's right in the Company's assets and profits shall be proportional to the number of shares held by him/her/it in the Company's share capital.

6.4. The death, legal incapacity, dissolution, bankruptcy or any other similar event regarding the sole shareholder, as the case may be, or any other shareholder shall not cause the Company's dissolution.

6.5. The Company may repurchase or redeem its own shares under the condition that the repurchased or redeemed shares be immediately cancelled and the share capital reduced accordingly.

6.6. The Company's shares are in registered form.

6.7. Fractional shares shall have the same rights on a fractional basis as whole shares, provided that shares shall only be able to vote if the number of fractional shares may be aggregated into one or more whole shares. If there are fractions that do not aggregate into a whole share, such fractions shall not be able to vote.

#### **Art. 7. Register of shareholders.**

7.1. A register of shareholders will be kept at the Company's registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register of shareholders will in particular contain the name of each shareholder, his/her/its residence or registered or principal office, the number of shares held by such shareholder, any transfer of shares, the date of notification to or acceptance by the Company of such transfer pursuant to these articles of association as well as any security rights granted on shares.

7.2. Each shareholder will notify the Company by registered letter his/her/its address and any change thereof. The Company may rely on the last address of a shareholder received by it.

#### **Art. 8. Ownership and transfer of shares.**

8.1. Proof of ownership of shares may be established through the recording of a shareholder in the register of shareholders. Certificates of the recordings in the register of shareholders will be issued and signed by the chairman of the board of managers, by any two of its members or by the sole manager, as the case may be, upon request and at the expense of the relevant shareholder.

8.2. The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they must designate a single person to be considered as the sole owner of that share in relation to the Company. The Company is entitled to suspend the exercise of all rights attached to a share held by several owners until one owner has been designated.

8.3. The Company's shares are freely transferable among existing shareholders. Inter vivos, they may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the shareholders, including the transferor, representing in the aggregate seventy-five per cent (75%) of the share capital at least. Unless otherwise provided by law, the shares may not be transmitted by reason of death to non-shareholders, except with the approval of shareholders representing in the aggregate seventy-five per cent (75%) of the voting rights of the surviving shareholders at least.

8.4. Any transfer of shares will need to be documented through a transfer agreement in writing under private seal or in notarised form, as the case may be, and such transfer will become effective towards the Company and third parties upon notification of the transfer to or upon the acceptance of the transfer by the Company, following which any member of the board of managers may record the transfer in the register of shareholders.

8.5. The Company, through any of its managers, may also accept and enter into the register of shareholders any transfer referred to in any correspondence or in any other document which establishes the transferor's and the transferee's consent.

### **C. General meeting of shareholders**

#### **Art. 9. Powers of the general meeting of shareholders.**

9.1. The Shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders, which constitutes one of the Company's corporate bodies.

9.2. If the Company has only one shareholder, such shareholder shall exercise the powers of the general meeting of shareholders. In such case and to the extent applicable and where the term "sole shareholder" is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the "general meeting of shareholders" used in these articles of association is to be construed as being a reference to the "sole shareholder".

9.3. The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by law and by these articles of association.

9.4. In case of plurality of shareholders and if the number of shareholders does not exceed twenty-five (25), instead of holding general meetings of shareholders, the shareholders may also vote by resolution in writing, subject to the terms and conditions of the law. To the extent applicable, the provisions of these articles of association regarding general meetings of shareholders shall apply with respect to such vote by resolution in writing.

#### **Art. 10. Convening general meetings of shareholders.**

10.1. The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of managers, by the statutory auditor(s), if any, or by shareholders representing in the aggregate more than fifty per cent (50%) of the Company's share capital, as the case may be, to be held at such place and on such date as specified in the notice of such meeting.

10.2. In case the Company has more than twenty-five (25) shareholders, an annual general meeting must be held in the municipality where the Company's registered office is located or at such other place as may be specified in the notice of such meeting. The annual general meeting of shareholders must be convened within a period of six (6) months from closing the Company's accounts.

10.3. The convening notice for any general meeting of shareholders must contain the agenda of the meeting, the place, date and time of the meeting, and such notice is to be sent to each shareholder by registered letter at least eight (8) days prior to the date scheduled for the meeting.

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

#### **Art. 11. Conduct of general meetings of shareholders - vote by resolution in writing.**

11.1. A board of the meeting shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer, each of whom shall be appointed by the general meeting of shareholders and who need neither be shareholders, nor members of the board of managers. The board of the meeting shall especially ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

11.2. An attendance list must be kept at any general meeting of shareholders.

11.3. Quorum and vote

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

11.3.2. Unless otherwise provided by law or by these articles of association, resolutions of the shareholders are validly passed when adopted by shareholders representing more than fifty per cent (50%) of the Company's share capital on first call. If such majority has not been reached on first call, the shareholders shall be convened or consulted for a second time. On second call, the resolutions will be validly adopted with a majority of votes validly cast, regardless of the portion of capital represented.

11.4. A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person, shareholder or not, as his/her/its proxy in writing by a signed document transmitted by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such appointment being sufficient proof thereof. One person may represent several or even all shareholders.

11.5. Any shareholder who participates in a general meeting of shareholders by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such shareholder's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority.

11.6. Each shareholder may vote at a general meeting of shareholders through a signed voting form sent by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the resolution of the meeting as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour of or against the proposed resolution or to abstain from voting thereon by marking with a cross the appropriate box. The Company will only take into account voting forms received prior to the general meeting of shareholders which they relate to.

11.7. The board of managers may determine all other conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

**Art. 12. Amendment of the articles of association.** Subject to the terms and conditions provided by law, these articles of association may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted by a (i) majority of shareholders (ii) representing in the aggregate seventy-five per cent (75%) of the share capital at least.

#### **Art. 13. Minutes of general meetings of shareholders.**

13.1. The board of any general meeting of shareholders shall draw minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder who requests to do so.

13.2. The sole shareholder, as the case may be, shall also draw and sign minutes of his/her/its resolutions.

13.3. Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party, shall be certified conforming to the original by the notary having had custody of the original deed, in case the meeting has been recorded in a notarial deed, or shall be signed by the chairman of the board of managers, by any two of its members or by the sole manager, as the case may be.

### **D. Management**

#### **Art. 14. Powers of the board of managers.**

14.1. The Company shall be managed by one or several managers, who need not be shareholders of the Company. In case of plurality of managers, the managers shall form a board of managers being the corporate body in charge of the Company's management and representation. The Company may have several classes of managers. To the extent applicable and where the term "sole manager" is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the "board of managers" used in these articles of association is to be construed as being a reference to the "sole manager".

14.2. The board of managers is vested with the broadest powers to take any actions necessary or useful to fulfill the corporate object, with the exception of the actions reserved by law or by these articles of association to the shareholder (s).

14.3. The Company's daily management and the Company's representation in connection with such daily management may be delegated to one or several managers or to any other person, shareholder or not, acting alone or jointly as agent of the Company. Their appointment, revocation and powers shall be determined by a resolution of the board of managers.

14.4. The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument to any persons acting alone or jointly as agents of the Company.

**Art. 15. Composition of the board of managers.** The board of managers must choose from among its members a chairman of the board of managers. It may also choose a secretary, who needs neither be a shareholder, nor a member of the board of managers.

#### **Art. 16. Election and removal of managers and term of the office.**

16.1. Managers shall be elected by the general meeting of shareholders, which shall determine their remuneration and term of the office.

16.2. Any manager may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of shareholders. A manager, who is also shareholder of the Company, shall not be excluded from voting on his/her/its own revocation.

16.3. Any manager shall hold office until its/his/her successor is elected. Any manager may also be re-elected for successive terms.

**Art. 17. Convening meetings of the board of managers.**

17.1. The board of managers shall meet upon call by its chairman or by any two (2) of its members at the place indicated in the notice of the meeting as described in the next paragraph.

17.2. Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the meeting by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be indicated in the notice. Such convening notice is not necessary in case of assent of each manager in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. Also, a convening notice is not required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers. No convening notice shall furthermore be required in case all members of the board of managers are present or represented at a meeting of the board of managers or in the case of resolutions in writing pursuant to these articles of association.

**Art. 18. Conduct of meetings of the board of managers.**

18.1. The chairman of the board of managers shall preside at all meeting of the board of managers. In his/her/its absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore.

**18.2. Quorum**

The board of managers can deliberate or act validly only if at least half of its members are present or represented at a meeting of the board of managers including, if several classes of managers are appointed, at least one (1) manager of each class of managers.

**18.3. Vote**

Resolutions are adopted with the approval of a majority of votes of the members present or represented at a meeting of the board of managers. The chairman shall not have a casting vote.

18.4. Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing any other manager as his/her/its proxy in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. Any manager may represent one or several of his/her/its colleagues.

18.5. Any manager who participates in a meeting of the board of managers by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such manager's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority. A meeting of the board of managers held through such means of communication is deemed to be held at the Company's registered office.

18.6. The board of managers may unanimously pass resolutions in writing which shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the board of managers duly convened and held. Such resolutions in writing are passed when dated and signed by all managers on a single document or on multiple counterparts, a copy of a signature sent by mail, facsimile, e-mail or any other means of communication being sufficient proof thereof. The single document showing all the signatures or the entirety of signed counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the resolutions, and the date of such resolutions shall be the date of the last signature.

18.7. Any manager who has, directly or indirectly, a proprietary interest in a transaction submitted to the approval of the board of managers which conflicts with the Company's interest, must inform the board of managers of such conflict of interest and must have his/her/its declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant manager may not take part in the discussions on and may not vote on the relevant transaction. Where the Company has a sole manager and the sole manager has, directly or indirectly, a proprietary interest in a transaction entered into between the sole manager and the Company, which conflicts with the Company's interest, such conflicting interest must be disclosed in the minutes recording the relevant transaction. This article 18.7 shall not be applicable to current operations entered into under normal conditions.

**Art. 19. Minutes of meetings of the board of managers.**

19.1. The secretary, or if no secretary has been appointed, the chairman, shall draw minutes of any meeting of the board of managers, which shall be signed by the chairman and by the secretary, as the case may be.

19.2. The sole manager, as the case may be, shall also draw and sign minutes of his/her/its resolutions.

19.3. Any copy and excerpt of any such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the chairman of the board of managers, by any two of its members or by the sole manager, as the case may be.

**Art. 20. Dealings with third parties.** The Company will be bound towards third parties in all circumstances by the joint signatures of a class A manager and a class B manager or by the signature of the sole manager or by the joint signatures or by the sole signature of any person(s) to whom such signatory power has been delegated by the board of managers or by the sole manager. The Company will be bound towards third parties by the signature of any agent(s) to whom the power in relation to the Company's daily management has been delegated acting alone or jointly, subject to the rules and the limits of such delegation.

## E. Supervision

### Art. 21. Statutory auditor(s) - independent auditor(s).

21.1. In case the Company has more than twenty-five (25) shareholders, its operations shall be supervised by one or several statutory auditors, who may be shareholders or not.

21.2. The general meeting of shareholders shall determine the number of statutory auditors, shall appoint them and shall fix their remuneration and term of the office. A former or current statutory auditor may be reappointed by the general meeting of shareholders.

21.3. Any statutory auditor may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of shareholders.

21.4. The statutory auditors have an unlimited right of permanent supervision and control of all operations of the Company.

21.5. The statutory auditors may be assisted by an expert in order to verify the Company's books and accounts. Such expert must be approved by the Company.

21.6. In case of plurality of statutory auditors, they will form a board of statutory auditors, which must choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who needs neither be a shareholder, nor a statutory auditor. Regarding the convening and conduct of meetings of the board of statutory auditors the rules provided in these articles of association relating to the convening and conduct of meetings of the board of managers shall apply.

21.7. If the shareholders of the Company appoint one or more independent auditors (réviseur(s) d'entreprises agréé(s)) in accordance with article 69 of the law of 19 December 2002 regarding the trade and companies register and the accounting and annual accounts of undertakings, as amended, the institution of statutory auditor(s) is suppressed.

## F. Financial year - Profits - Interim dividends

**Art. 22. Financial year.** The Company's financial year shall begin on first January of each year and shall terminate on thirty-first December of the same year.

### Art. 23. Profits.

23.1. From the Company's annual net profits five per cent (5%) at least shall be allocated to the Company's legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of the Company's reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

23.2. Sums contributed to the Company by a shareholder may also be allocated to the legal reserve, if the contributing shareholder agrees with such allocation.

23.3. In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.

23.4. Under the terms and conditions provided by law and upon recommendation of the board of managers, the general meeting of shareholders will determine how the remainder of the Company's annual net profits will be used in accordance with the law and these articles of association.

### Art. 24. Interim dividends - Share premium.

24.1. The board of managers or the general meeting of shareholders may proceed to the payment of interim dividends, under the reservation that (i) interim accounts have been drawn-up showing that sufficient funds are available, (ii) the amount to be distributed does not exceed total profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, plus any profits carried forward and sums drawn from reserves available for this purpose, less losses carried forward and any sums to be placed to reserve pursuant to the requirements of the law or of these articles of association and (iii) the Company's auditor, if any, has stated in his/her report to the board of managers that the first two conditions have been satisfied.

24.2. The share premium, if any, may be freely distributed to the shareholder(s) by a resolution of the shareholder(s) or of the manager(s), subject to any legal provisions regarding the inalienability of the share capital and of the legal reserve.

## G. Liquidation

**Art. 25. Liquidation.** In the event of the Company's dissolution, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, individuals or legal entities, appointed by the general meeting of shareholders resolving on the Company's dissolution which shall determine the liquidators'/liquidator's powers and remuneration.

## H. Governing law

**Art. 26. Governing law.** These articles of association shall be construed and interpreted under and shall be governed by Luxembourg law. All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended.

### *Transitional provisions*

1) The Company's first financial year shall begin on the date of the Company's incorporation and shall end on 31 December 2014.

2) Interim dividends may also be made during the Company's first financial year.

### *Subscription and payment*

The subscriber has subscribed the shares to be issued as follows:

1) Ascot Luxembourg Holdings 1 S.à r.l., aforementioned,

paid twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) in subscription for twelve thousand five hundred (12,500) shares.

Total: twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) paid for twelve thousand five hundred (12,500) shares.

All the shares have been entirely paid-in in cash, so that the amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever incurred by the Company or which shall be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated to be EUR 1,500.-.

### *Resolutions of the sole shareholder*

The incorporating shareholder, representing the Company's entire share capital has passed the following resolutions.

1. The number of members of the board of managers is fixed at four (4).

2. The following persons are appointed as members of the board of managers of the Company:

a) Mrs. Allison Steiner, born on 6 May 1972 in Corpus Christi, Texas, USA, residing professionally at c/o Rhône Group LLC, 630 Fifth Avenue, New York, NY 10111, United States of America; as class A manager of the Company;

b) Mr. Lucas Flynn, born on 20 December 1978 in La Plata, Argentina, residing professionally at 40 Bruton Street, London, W1J6QZ, United Kingdom, as class A manager of the Company;

c) Ms. Virginia Jennifer Strelen, born on 30 May 1977 in Bergisch Gladbach, Germany and residing professionally at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as class B manager of the Company; and

d) Mr. Wim José August Rits, born on 14 June 1970 in Merksem, Belgium and residing professionally at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as class B manager of the Company.

The term of the office of the members of the board of managers shall end on the date when the general meeting of shareholders/sole shareholder shall resolve upon the approval of the Company's accounts of the financial year 2014 or at any time prior to such date as the general meeting of shareholders/sole shareholder may determine.

3. The address of the Company's registered office is set at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that, on request of the appearing person, this deed is worded in English followed by a German translation. On the request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the German text, the English version will be prevailing.

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

The document having been read to the proxy-holder of the appearing person, the proxy-holder signed together with the notary, this original deed.

### **Es folgt die deutsche Übersetzung des vorangehenden**

Textes Im Jahre zweitausend vierzehn, den neunundzwanzigsten April.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri Hellinckx, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

Ascot Luxembourg Holdings 1 S.à r.l., eine gemäß dem Luxemburger Recht gegründete und existente Gesellschaft mit eingetragenem Sitz in 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, noch nicht im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen,

ordnungsgemäß vertreten durch Herrn Stéphane Joly-Meunier, mit beruflicher Adresse in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, kraft einer am 29. April 2014 in Luxemburg erteilten Vollmacht.



Nachdem die Vollmacht durch den Bevollmächtigten und den unterzeichneten Notar ne varietur unterzeichnet worden ist, soll diese dieser Urkunde angehängt bleiben, um mit derselben eingetragen zu werden.

Solch erschienene Partei hat den Notar ersucht, die Gründungsurkunde einer société à responsabilité limitée aufzunehmen, welche sie gründen möchte und deren Gesellschaftsvertrag folgendermaßen lauten soll:

#### **A. Firma - Dauer - Zweck - Eingetragener Sitz**

**Art. 1. Firma.** Hierdurch besteht zwischen den derzeitigen Inhabern der Anteile und/oder jeder anderen Person, die künftig Gesellschafter sein wird, eine Gesellschaft in Form einer société à responsabilité limitée unter der Firma "Ascot Luxembourg Holdings 2 S.à r.l." (die "Gesellschaft").

**Art. 2. Dauer.** Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit gegründet. Sie kann jederzeit und ohne Grund durch einen Beschluss der Gesellschafterversammlung aufgelöst werden, welcher in der Weise gefasst wird wie es für eine Änderung dieses Gesellschaftsvertrags erforderlich ist.

#### **Art. 3. Zweck.**

3.1. Gesellschaftszweck ist die Erschaffung, das Halten, die Entwicklung und Realisation eines Portfolios bestehend aus Beteiligungen und Rechten jeglicher Art und jeder anderen Form von Investment in bestehenden oder zu gründenden Rechtsgebilden im Großherzogtum Luxemburg und im Ausland vor allem durch Zeichnung, käuflichen Erwerb, Verkauf oder Tausch von Wertpapieren oder Rechten jeglicher Art wie zum Beispiel von eigenkapitalähnlichen Instrumenten, Schuldinstrumenten, Patenten und Lizenzen sowie die Verwaltung und Kontrolle eines solchen Portfolios.

3.2. Die Gesellschaft kann außerdem:

- jede Art von Sicherheit für die Erfüllung jeglicher eigener Verbindlichkeiten oder von Verbindlichkeiten jedes Rechtsgebildes, in welchem sie eine direkte oder indirekte Beteiligung oder Rechte jeglicher Art hält oder in welches sie auf andere Weise investiert hat oder welches derselben Unternehmensgruppe angehört wie die Gesellschaft, oder von Verbindlichkeiten jedes beliebigen Geschäftsführers oder jedes anderen Organs oder Befugten der Gesellschaft oder eines Rechtsgebildes, in welchem sie eine direkte oder indirekte Beteiligung oder Rechte jeglicher Art hält oder in welches sie auf andere Weise investiert hat oder welches derselben Unternehmensgruppe angehört wie die Gesellschaft, gewähren; und

- jedem Rechtsgebilde, in welchem sie eine direkte oder indirekte Beteiligung oder Rechte jeglicher Art hält oder in welches sie auf andere Weise investiert hat oder welches derselben Unternehmensgruppe angehört wie die Gesellschaft, Finanzmittel leihen oder dieses anderweitig unterstützen.

3.3. Die Gesellschaft kann jedwede Transaktionen vornehmen, welche direkt oder indirekt ihrem Zweck dienen. Innerhalb dieses Zwecks kann die Gesellschaft insbesondere:

- Finanzmittel beschaffen, insbesondere durch Leihen in jeglicher Form oder durch Herausgabe jedes beliebigen Wertpapiers oder Schuldpapiers, einschließlich Obligationsscheinen, durch Annahme jedes anderen Investments oder durch Gewährung jedes beliebigen Rechts;

- sich an der Gründung, Entwicklung und/oder Kontrolle jedes Rechtsgebildes im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland beteiligen; und

- als Partner/Gesellschafter mit unbeschränkter oder beschränkter Haftung für Schulden und Verbindlichkeiten jedes beliebigen Luxemburger oder ausländischen Rechtsgebildes handeln.

#### **Art. 4. Sitz.**

4.1. Der eingetragene Sitz der Gesellschaft ist in der Stadt Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

4.2. Innerhalb derselben Gemeinde kann der eingetragene Gesellschaftssitz durch einen Beschluss des Geschäftsführerrats verlegt werden.

4.3. Er kann durch Beschluss der Gesellschafterversammlung in jede andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden, welcher in der Weise gefasst wird wie es für eine Änderung dieses Gesellschaftsvertrags erforderlich ist.

4.4. Zweigniederlassungen oder andere Geschäftsstellen können im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland durch einen Beschluss des Geschäftsführerrats errichtet werden.

#### **B. Stammkapital - Geschäftsanteile - Gesellschafterverzeichnis - Eigentum an und Übertragung von Geschäftsanteilen**

#### **Art. 5. Stammkapital.**

5.1. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) bestehend aus zwölftausendfünfhundert (12.500) Geschäftsanteilen mit einem Nominalwert von einem Euro (EUR 1,-) pro Geschäftsanteil.

5.2. Unter den gesetzlichen Bedingungen kann das Stammkapital der Gesellschaft durch einen Beschluss der Gesellschafterversammlung, welcher in der Weise gefasst wird wie es für eine Änderung dieses Gesellschaftsvertrags erforderlich ist, erhöht oder herabgesetzt werden.

5.3. Alle neuen Geschäftsanteile, die durch Bareinlagen zu bezahlen sind, werden den bestehenden/dem bestehenden Gesellschafter(n) zuerst angeboten. Im Falle einer Mehrheit von Gesellschaftern werden solche Geschäftsanteile den

Gesellschaftern im Verhältnis zur Anzahl der von ihnen im Stammkapital der Gesellschaft jeweils gehaltenen Geschäftsanteile angeboten. Der Geschäftsführerrat bestimmt den Zeitraum, während dessen dieses bevorzugte Anteilsbezugsrecht ausgeübt werden kann. Dieser Zeitraum darf nicht weniger als dreißig (30) Tage vom Datum der Absendung eines an die Gesellschafter/den Gesellschafter gesendeten Einschreibens betragen, welches die Eröffnung der Zeichnung ankündigt. Unter den gesetzlichen Bedingungen kann jedoch die Gesellschafterversammlung, welche einberufen wurde, um über eine Erhöhung des Stammkapitals der Gesellschaft zu bestimmen, das bevorzugte Anteilsbezugsrecht der bestehenden Gesellschafter/des bestehenden Gesellschafters begrenzen oder aufheben. Ein solcher Beschluss muss in der Weise gefasst werden wie es für eine Änderung dieses Gesellschaftsvertrags erforderlich ist.

#### **Art. 6. Geschäftsanteile.**

6.1. Das Stammkapital der Gesellschaft ist in Geschäftsanteile mit jeweils demselben Nominalwert aufgeteilt.

6.2. Die Gesellschaft kann einen oder mehrere Gesellschafter haben, wobei die Anzahl der Gesellschafter auf vierzig (40) beschränkt ist, sofern sich nicht aus dem Gesetz etwas anderes ergibt.

6.3. Das Recht eines Gesellschafters auf das Vermögen und die Gewinne der Gesellschaft ist proportional zu der Anzahl der von ihm im Stammkapital der Gesellschaft gehaltenen Geschäftsanteile.

6.4. Durch den Tod, die Geschäftsunfähigkeit, die Auflösung, den Konkurs oder ein anderes ähnliches Ereignis betreffend den alleinigen Gesellschafter, falls anwendbar, oder jeden anderen Gesellschafter soll die Gesellschaft nicht aufgelöst werden.

6.5. Die Gesellschaft kann ihre eigenen Geschäftsanteile zurückkaufen oder zurücknehmen, vorausgesetzt, die zurückgekauften oder zurückgenommenen Geschäftsanteile werden sofort gelöscht und das Stammkapital entsprechend herabgesetzt.

6.6. Die Geschäftsanteile der Gesellschaft werden in eingetragener Form ausgegeben.

6.7. Bruchteilgeschäftsanteile sollen auf einer anteilmäßigen Basis dieselben Rechte gewähren wie ganze Geschäftsanteile, wobei aufgrund von Geschäftsanteile nur dann Stimmrechte ausgeübt werden können, wenn die Anzahl der Bruchteilgeschäftsanteile in eine oder mehrere Geschäftsanteile zusammengefasst werden können. Falls Bruchteilgeschäftsanteile bestehen, welche nicht zu einer Geschäftsanteile zusammengefasst werden können, können aufgrund solcher Bruchteilgeschäftsanteile keine Stimmrechte ausgeübt werden.

#### **Art. 7. Gesellschafterverzeichnis.**

7.1. Am eingetragenen Sitz der Gesellschaft wird ein Gesellschafterverzeichnis aufbewahrt, wo es durch jeden Gesellschafter eingesehen werden kann. Dieses Gesellschafterverzeichnis enthält insbesondere den Namen jedes Gesellschafters, seinen Wohnsitz oder eingetragenen Sitz oder Hauptsitz, die Anzahl der von diesem Gesellschafter gehaltenen Geschäftsanteile, jede Übertragung von Geschäftsanteilen, das Datum der Mitteilung einer solchen Übertragung an die Gesellschaft oder das Datum des Einverständnisses der Gesellschaft zu einer solchen Übertragung entsprechend diesem Gesellschaftsvertrag sowie jedes über Geschäftsanteile gewährte Sicherungsrecht.

7.2. Jeder Gesellschafter wird der Gesellschaft durch Einschreiben seine Adresse und jede diesbezügliche Änderung mitteilen. Die Gesellschaft kann sich auf die zuletzt von ihr erhaltene Adresse eines Gesellschafters berufen.

#### **Art. 8. Eigentum an und Übertragung von Geschäftsanteilen.**

8.1. Der Beweis des Eigentums an Geschäftsanteilen kann aufgrund der Eintragung eines Gesellschafters im Gesellschafterverzeichnis erbracht werden. Auf Ersuchen und auf Kosten eines Gesellschafters werden Zertifikate dieser Eintragungen je nach Lage des Falles vom Präsidenten des Geschäftsführerrats, von zwei beliebigen seiner Mitglieder oder vom alleinigen Geschäftsführer herausgegeben und unterzeichnet.

8.2. Die Gesellschaft erkennt lediglich einen Inhaber pro Geschäftsanteil an. Wenn ein Geschäftsanteil mehreren Personen gehört, müssen sie eine einzelne Person bezeichnen, welche im Verhältnis zur Gesellschaft als Alleineigentümer des Geschäftsanteils angesehen werden kann. Die Gesellschaft ist berechtigt, die Ausübung aller mit einem im Eigentum mehrerer Personen stehenden Geschäftsanteil verbundenen Rechte auszusetzen bis ein einziger Eigentümer bezeichnet worden ist.

8.3. Die Geschäftsanteile der Gesellschaft sind unter bestehenden Gesellschaftern frei übertragbar. Sie können unter Lebenden nur mit der durch insgesamt mindestens fünfundsiebzig Prozent (75%) des Stammkapitals repräsentierenden Gesellschafter, einschließlich dem Zedenten, erteilten Einwilligung auf neue Gesellschafter übertragen werden. Soweit gesetzlich nicht anders vorgesehen, können die Geschäftsanteile von Todes wegen auf Nicht-Gesellschafter nur mit Einwilligung der Gesellschafter übertragen werden, die insgesamt mindestens fünfundsiebzig Prozent (75%) der Stimmrechte der überlebenden Gesellschafter repräsentieren.

8.4. Jede Übertragung von Geschäftsanteilen muss durch einen schriftlichen Übertragungsvertrag je nach Lage des Falles in privatschriftlicher oder notarieller Form dokumentiert werden, und eine solche Übertragung wird gegenüber der Gesellschaft und Dritten durch die Mitteilung der Übertragung an die Gesellschaft oder das Einverständnis der Gesellschaft zur Übertragung wirksam, woraufhin jedes beliebige Mitglied des Geschäftsführerrats die Übertragung in das Gesellschafterverzeichnis eintragen kann.

8.5. Die Gesellschaft kann durch jeden einzelnen ihrer Geschäftsführer auch einer solchen Übertragung zustimmen und diese ins Gesellschafterverzeichnis eintragen, auf welche in einer Korrespondenz oder in einem beliebigen anderen Dokument Bezug genommen wird, aus welchem die Einigung des Zedenten und des Zessionars hervorgeht.

### **C. Gesellschafterversammlung**

#### **Art. 9. Befugnisse der Gesellschafterversammlung.**

9.1. Die Gesellschafter üben ihre kollektiven Rechte in der Gesellschafterversammlung aus, welche eines der Organe der Gesellschaft bildet.

9.2. Wenn die Gesellschaft nur über einen einzelnen Gesellschafter verfügt, übt dieser die Befugnisse der Gesellschafterversammlung aus. In einem solchen Fall, soweit anwendbar und wo der Begriff "alleiniger Gesellschafter" nicht ausdrücklich in diesem Gesellschaftsvertrag erwähnt ist, soll ein in diesem Gesellschaftsvertrag genannter Verweis auf die "Gesellschafterversammlung" als Verweis auf den „alleinigen Gesellschafter“ gelesen werden.

9.3. Die Gesellschafterversammlung hat die ihr durch Gesetz oder durch diesen Gesellschaftsvertrag ausdrücklich verliehenen Befugnisse.

9.4. Im Falle mehrerer Gesellschafter und falls die Zahl der Gesellschafter fünfundzwanzig (25) nicht übersteigt, können, statt Gesellschafterversammlungen abzuhalten, die Gesellschafter unter den gesetzlichen Bedingungen auch durch schriftlichen Beschluss abstimmen. In diesem Fall sollen, soweit anwendbar, die Bestimmungen dieses Gesellschaftsvertrags betreffend Gesellschafterversammlungen hinsichtlich einer solchen Abstimmung durch schriftlichen Beschluss Anwendung finden.

#### **Art. 10. Einberufung der Gesellschafterversammlung.**

10.1. Die Gesellschafterversammlung kann jederzeit je nach Lage des Falles durch den Geschäftsführerrat, den/die satzungsmäßigen Buchprüfer, falls vorhanden, oder durch Gesellschafter, die insgesamt mindestens fünfzig Prozent (50%) des Stammkapitals der Gesellschaft repräsentieren, einberufen werden, wobei die Versammlung an dem in der Ladung angegebenen Ort und Datum abgehalten wird.

10.2. Wenn die Gesellschaft mehr als fünfundzwanzig (25) Gesellschafter hat, muss eine jährliche Gesellschafterversammlung in der Gemeinde, in der sich der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet, oder an jedem anderen Ort wie er sich aus der Ladung ergibt, abgehalten werden. Die jährliche Gesellschafterversammlung muss innerhalb eines Zeitraums von sechs (6) Monaten nach Abschluss der Gesellschaftskonten einberufen werden.

10.3. Die Ladung zu jeder Gesellschafterversammlung muss die Tagesordnung, den Ort, das Datum und die Uhrzeit der Versammlung enthalten und ist per Einschreiben mindestens acht (8) Tage vor dem für die Versammlung anberaumten Datum an jeden Gesellschafter abzusenden.

10.4. Wenn an einer Gesellschafterversammlung alle Gesellschafter anwesend oder vertreten sind und erklären, dass sie ordnungsgemäß über die Tagesordnung der Versammlung informiert worden sind, kann die Gesellschafterversammlung ohne vorherige Ladung abgehalten werden.

#### **Art. 11. Abhalten von Gesellschafterversammlungen - Abstimmung durch schriftlichen Beschluss.**

11.1. In jeder Gesellschafterversammlung soll ein Rat der Versammlung gebildet werden bestehend aus einem Präsidenten, einem Sekretär und einem Prüfer, von denen jeder einzelne durch die Gesellschafterversammlung ernannt wird und welche weder Gesellschafter noch Mitglieder der Geschäftsführung sein müssen. Der Rat der Versammlung soll insbesondere sicherstellen, dass die Versammlung gemäß den anwendbaren Regeln und speziell im Einklang mit den Regeln über Ladung, Mehrheitserfordernisse, Stimmauszählung und Vertretung von Gesellschaftern abgehalten wird.

11.2. In jeder Gesellschafterversammlung muss eine Anwesenheitsliste geführt werden.

11.3. Quorum und Stimmabgabe

11.3.1. Jeder Geschäftsanteil gewährt eine (1) Stimme.

11.3.2. Sofern sich aus dem Gesetz oder aus diesem Gesellschaftsvertrag nicht etwas anderes ergibt, werden Gesellschafterbeschlüsse bei der ersten Abstimmung wirksam gefasst, wenn sie von Gesellschaftern angenommen werden, welche mehr als fünfzig Prozent (50%) des Stammkapitals der Gesellschaft repräsentieren. Wenn diese Mehrheit bei der ersten Abstimmung nicht erreicht worden ist, werden die Gesellschafter ein zweites Mal geladen oder befragt. Bei der zweiten Abstimmung werden die Beschlüsse ungeachtet des vertretenen Anteils am Kapital mit einer Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen wirksam gefasst.

11.4. Ein Gesellschafter kann an jeder beliebigen Gesellschafterversammlung teilnehmen, indem er eine andere Person, Gesellschafter oder nicht, durch ein unterzeichnetes Dokument, das auf dem Postweg, per Faxschreiben, per E-Mail oder durch jedwedes andere Kommunikationsmittel übermittelt wird, schriftlich bevollmächtigt, wobei eine Kopie einer solchen Bevollmächtigung hinreichender Beweis dafür ist. Eine Person kann mehrere oder sogar alle Gesellschafter vertreten.

11.5. Es wird vermutet, dass ein Gesellschafter, der an einer Gesellschafterversammlung durch Telefonkonferenz, Videokonferenz oder durch ein anderes Kommunikationsmittel teilnimmt, welches es ermöglicht, dass dieser Gesellschafter identifiziert werden kann und dass sich alle Personen, die an der Versammlung teilnehmen, gegenseitig durchgehend hören und sich effektiv an der Versammlung beteiligen können, für die Zusammensetzung von Quorum und Mehrheit anwesend ist.

11.6. Jeder Gesellschafter kann seine Stimme in einer Gesellschafterversammlung durch ein unterzeichnetes Stimmformular, welches per Post, Faxschreiben, E-Mail oder durch jedes anderes Kommunikationsmittel an den eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an die in der Ladung genannte Adresse gesendet wird, abgeben. Die Gesellschafter können nur solche Stimmformulare verwenden, die von der Gesellschaft zur Verfügung gestellt werden und zumindest den Ort, das Datum und die Uhrzeit der Versammlung, die Tagesordnung, die Beschlussvorschläge an die Versammlung sowie für jeden Vorschlag drei Kästchen enthalten, die es dem Gesellschafter ermöglichen, seine Stimme zugunsten oder gegen den vorgeschlagenen Beschluss abzugeben oder sich zu enthalten, indem er das entsprechenden Kästchen ankreuzt. Die Gesellschaft wird nur solche Stimmformulare berücksichtigen, die sie vor der Gesellschafterversammlung, auf die sie sich beziehen, erhalten hat.

11.7. Der Geschäftsführerrat kann alle anderen Bedingungen bestimmen, die von den Gesellschaftern erfüllt werden müssen, damit sie an Gesellschafterversammlungen teilnehmen können.

**Art. 12. Änderung des Gesellschaftsvertrags.** Unter den gesetzlichen Bedingungen kann dieser Gesellschaftsvertrag durch einen Beschluss der Gesellschafterversammlung abgeändert werden, welcher von einer (i) Mehrheit der Gesellschafter, (ii) die mindestens insgesamt fünfundsiebzig Prozent (75%) des Stammkapitals der Gesellschaft repräsentieren, gefasst wird.

#### **Art. 13. Protokoll von Gesellschafterversammlungen.**

13.1. Der Rat der Versammlung muss ein Protokoll der Versammlung aufnehmen, welches von seinen Mitgliedern sowie von jedem Gesellschafter, der das ersucht, unterzeichnet wird.

13.2. Der alleinige Gesellschafter, soweit anwendbar, muss ebenfalls ein Protokoll über die von ihm gefassten Beschlüsse aufnehmen und unterzeichnen.

13.3. Jede Kopie und jeder Auszug solcher originalen Protokolle, welche in Gerichtsverfahren verwendet werden sollen oder welche einem Dritten zugänglich gemacht werden sollen, müssen, wenn die Versammlung in einer notariellen Urkunde aufgenommen wurde, von dem Notar, der die Originalurkunde aufgenommen hat, beglaubigt werden, oder müssen je nach Lage des Falles durch den Präsidenten des Geschäftsführerrats, durch zwei beliebige seiner Mitglieder oder durch den alleinigen Geschäftsführer unterzeichnet werden.

### **D. Geschäftsführung**

#### **Art. 14. Befugnisse des Geschäftsführerrats.**

14.1. Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer verwaltet, die nicht zugleich Gesellschafter sein müssen. Im Falle von mehreren Geschäftsführern bilden diese einen Geschäftsführerrat, der das zur Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft befugte Gesellschaftsorgan ist. Die Gesellschaft kann verschiedene Klassen von Geschäftsführern haben. Soweit anwendbar und wo der Begriff "alleiniger Geschäftsführer" nicht ausdrücklich in diesem Gesellschaftsvertrag erwähnt ist, soll ein in diesem Gesellschaftsvertrag genannter Verweis auf den "Geschäftsführerrat" als Verweis auf den „alleinigen Geschäftsführer“ gelesen werden.

14.2. Der Geschäftsführerrat verfügt über die weitestgehenden Befugnisse, alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich sind, mit Ausnahme der durch Gesetz oder durch diesen Gesellschaftsvertrag den Gesellschaftern/dem Gesellschafter vorbehaltenen Handlungen.

14.3. Die Führung des Tagesgeschäfts der Gesellschaft und die Vertretung innerhalb dieser Führung des Tagesgeschäfts können einem oder mehreren Geschäftsführern oder anderen Personen, ob sie Gesellschafter sind oder nicht, allein oder gemeinschaftlich übertragen werden. Ihre Ernennung, Abberufung und ihre Befugnisse werden durch Beschluss des Geschäftsführerrats festgesetzt.

14.4. Die Gesellschaft kann notariell oder durch privatschriftliche Urkunde auch spezielle Vollmachten an jedwede Person erteilen, die alleine oder gemeinschaftlich mit anderen als Beauftragter der Gesellschaft handeln soll.

**Art. 15. Zusammensetzung des Geschäftsführerrats.** Der Geschäftsführerrat muss aus seiner Mitte einen Präsidenten des Geschäftsführerrats wählen. Er kann auch einen Sekretär ernennen, der weder Gesellschafter noch Mitglied des Geschäftsführerrats sein muss.

#### **Art. 16. Bestellung und Abberufung von Geschäftsführern und Ende der Amtszeit.**

16.1. Geschäftsführer werden durch die Gesellschafterversammlung gewählt, welche deren Bezahlung und Amtszeit festlegt.

16.2. Jeder Geschäftsführer kann jederzeit, fristlos und ohne Grund durch die Gesellschafterversammlung abberufen werden. Ein Geschäftsführer, der zugleich Gesellschafter ist, ist nicht von der Abstimmung über seine eigene Abberufung ausgeschlossen.

16.3. Jeder Geschäftsführer hat sein Amt weiter auszuüben bis sein Nachfolger gewählt wurde. Jeder Geschäftsführer kann auch für aufeinander folgende Zeiträume wiedergewählt werden.

#### **Art. 17. Ladung zu Sitzungen des Geschäftsführerrats.**

17.1. Der Geschäftsführerrat versammelt sich auf Einberufung durch seinen Präsidenten oder durch zwei (2) seiner Mitglieder an dem in der Ladung zur Sitzung angegebenen Ort wie im nächsten Abschnitt beschrieben.

17.2. Die Mitglieder des Geschäftsführerrats müssen mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem für die Sitzung anberaumten Datum zu jeder Sitzung des Geschäftsführerrats per Post, Faxschreiben, E-Mail oder durch jedes andere Kommunikationsmittel schriftlich geladen werden, außer im Notfall, in welchem die Art und die Gründe des Notfalls in der Ladung zu bezeichnen sind. Eine Ladung ist nicht notwendig im Falle des schriftlichen und unterzeichneten Einverständnisses jedes Mitglieds des Geschäftsführerrats per Post, Faxschreiben, E-Mail oder durch jedes andere Kommunikationsmittel, wobei eine Kopie dieses unterzeichneten schriftlichen Einverständnisses hinreichender Beweis dafür ist. Auch ist eine Ladung zu Sitzungen des Geschäftsführerrats nicht erforderlich, welche zu einer Zeit und an einem Ort stattfinden sollen wie in einem vorausgehenden Beschluss des Geschäftsführerrats bestimmt. Eine Ladung soll ferner dann nicht erforderlich sein, wenn alle Mitglieder des Geschäftsführerrats anwesend oder vertreten sind, oder im Falle von schriftlichen Umlaufbeschlüssen gemäß diesem Gesellschaftsvertrag.

#### **Art. 18. Verlauf von Sitzungen des Geschäftsführerrats.**

18.1. Sitzungen des Geschäftsführerrats werden durch den Präsidenten des Geschäftsführerrats geleitet. In seiner Abwesenheit kann der Geschäftsführerrat einen anderen Geschäftsführer als vorübergehenden Präsidenten ernennen

##### 18.2. Quorum

Der Geschäftsführerrat kann nur dann wirksam handeln und abstimmen, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder an der Sitzung anwesend oder vertreten ist und, sofern mehrere Klassen von Geschäftsführern ernannt wurden, mindestens ein (1) Geschäftsführer jeder Klasse anwesend oder vertreten ist.

##### 18.3. Abstimmung

Beschlüsse werden mit der Mehrheit der Stimmen der an einer Sitzung des Geschäftsführerrats anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst. Der Präsident soll keine entscheidende Stimme haben.

18.4. Ein Mitglied des Geschäftsführerrats kann an einer Sitzung des Geschäftsführerrats teilnehmen, indem es ein anderes Mitglied des Geschäftsführerrats schriftlich per Post, Faxschreiben, E-Mail oder durch jedes andere Kommunikationsmittel bevollmächtigt, wobei eine Kopie der Bevollmächtigung hinreichender Beweis dafür ist. Jedes Mitglied des Geschäftsführerrats kann einen oder mehrere seiner Kollegen vertreten.

18.5. Es wird vermutet, dass ein Mitglied des Geschäftsführerrats, das an einer Sitzung durch Telefonkonferenz, Videokonferenz oder durch ein anderes Kommunikationsmittel teilnimmt, welches es ermöglicht, dass dieses Mitglied identifiziert werden kann und dass sich alle Personen, die an der Sitzung teilnehmen, gegenseitig durchgehend hören und effektiv an der Sitzung teilnehmen können, für die Zusammensetzung von Quorum und Mehrheit anwesend ist. Es wird vermutet, dass eine durch solche Kommunikationsmittel abgehaltene Sitzung am eingetragenen Sitz der Gesellschaft abgehalten wurde.

18.6. Der Geschäftsführerrat kann einstimmig schriftliche Beschlüsse fassen, welche dieselbe Wirkung haben wie in einer ordnungsgemäß geladenen und abgehaltenen Sitzung gefasste Beschlüsse. Solche schriftlichen Beschlüsse sind gefasst, wenn sie durch alle Mitglieder des Geschäftsführerrats auf einem einzigen Dokument oder auf verschiedenen Duplikaten datiert und unterzeichnet worden sind, wobei eine Kopie der Unterschrift, die per Post, per Faxschreiben, per E-Mail oder durch jedes andere Kommunikationsmittel gesendet wurde, hinreichender Beweis dafür ist. Das Dokument, das alle Unterschriften enthält, oder die Gesamtheit aller Duplikate, je nach Lage des Falles, stellt das Schriftstück dar, welches das Fassen der Beschlüsse beweist, und das Datum der letzten Unterschrift gilt als das Datum solcher Beschlüsse.

18.7. Jeder Geschäftsführer, der an einer Transaktion, die dem Geschäftsführerrat zur Entscheidung vorliegt, direkt oder indirekt ein vermögensrechtliches Interesse hat, welches mit dem Interesse der Gesellschaft in Konflikt steht, muss den Geschäftsführerrat über diesen Interessenkonflikt informieren, und seine Erklärung muss im Protokoll der betreffenden Sitzung aufgenommen werden. Der betreffende Geschäftsführer kann weder an der Beratung über die in Frage stehende Transaktion teilnehmen, noch darüber abstimmen. Wenn die Gesellschaft einen einzigen Geschäftsführer hat und dieser Geschäftsführer in einer zwischen ihm und der Gesellschaft geschlossenen Transaktion direkt oder indirekt ein vermögensrechtliches Interesse hat, welches mit dem Interesse der Gesellschaft in Konflikt steht, muss dieser Interessenkonflikt im Protokoll über die betreffende Transaktion aufgenommen werden. Dieser Artikel 18.7 ist nicht anwendbar auf laufende Geschäfte, die unter normalen Bedingungen geschlossen wurden.

#### **Art. 19. Protokoll von Sitzungen des Geschäftsführerrats.**

19.1. Der Sekretär oder, wenn ein solcher nicht ernannt worden ist, der Präsident, soll ein Protokoll über jede Sitzung des Geschäftsführerrats aufnehmen, welches vom Präsidenten und vom Sekretär, falls vorhanden, unterzeichnet wird.

19.2. Der alleinige Geschäftsführer, soweit anwendbar, soll über seine Beschlüsse ebenfalls ein Protokoll aufnehmen.

19.3. Jede Kopie und jeder Auszug solcher originalen Protokolle, die in einem Gerichtsverfahren verwendet werden sollen oder die Dritten zugänglich gemacht werden sollen, sollen, je nach Lage des Falles, vom Präsidenten des Geschäftsführerrats, von zwei beliebigen seiner Mitglieder oder vom alleinigen Geschäftsführer unterzeichnet werden.

**Art. 20. Geschäfte mit Dritten.** Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten unter allen Umständen durch die gemeinsame Unterschrift eines Geschäftsführer der Klasse A und eines Geschäftsführer der Klasse B oder durch die Unterschrift des alleinigen Geschäftsführers oder durch die gemeinsame Unterschrift oder die alleinige Unterschrift jedweder Person(en) gebunden, der/denen eine solche Unterschriftsbefugnis durch den Geschäftsführerrat oder den alleinigen Geschäftsführer übertragen worden ist. Die Gesellschaft wird gemäß den Regeln und in den Grenzen einer Übertragung der Führung des

Tagesgeschäfts gegenüber Dritten durch die Unterschrift jedes/aller Beauftragten gebunden, dem/denen die Befugnis in Verbindung mit der Führung des Tagesgeschäfts allein oder gemeinschaftlich übertragen wurde.

## E. Aufsicht

### Art. 21. Satzungsmaßige(r) Buchprüfer - unabhängige(r) Buchprüfer.

21.1. Falls die Gesellschaft mehr als fünfundzwanzig (25) Gesellschafter hat, werden ihre Geschäfte durch einen oder mehrere satzungsmäßigen Buchprüfer beaufsichtigt, welche Gesellschafter sind oder nicht.

21.2. Die Gesellschafterversammlung soll die Anzahl der satzungsmäßigen Buchprüfer bestimmen, sie ernennen und ihre Bezahlung und Amtszeit festlegen. Ein ehemaliger oder derzeitiger satzungsmäßiger Buchprüfer kann von der Gesellschafterversammlung wieder ernannt werden.

21.3. Jeder satzungsmäßige Buchprüfer kann jederzeit fristlos und ohne Grund von der Gesellschafterversammlung abberufen werden.

21.4. Die satzungsmäßigen Buchprüfer haben ein unbegrenztes Recht stetiger Aufsicht und Kontrolle über alle Geschäfte der Gesellschaft.

21.5. Die satzungsmäßigen Buchprüfer können durch einen Experten unterstützt werden, um die Bücher und Konten der Gesellschaft zu prüfen. Dieser Experte muss von der Gesellschaft genehmigt sein.

21.6. Im Falle einer Mehrheit satzungsmäßiger Buchprüfer bilden diese einen Rat satzungsmäßiger Buchprüfer, welcher aus seiner Mitte einen Präsidenten wählen muss. Er kann auch einen Sekretär ernennen, der weder Gesellschafter noch satzungsmäßiger Buchprüfer sein muss. Betreffend die Ladung zu und das Abhalten von Sitzungen des Rats satzungsmäßiger Buchprüfer sollen die in diesem Gesellschaftsvertrag genannten Regeln betreffend die Ladung zu und das Abhalten von Sitzungen des Geschäftsführerrats anwendbar sein.

21.7. Sofern die Gesellschafter einen oder mehrere unabhängige Buchprüfer (réviseur(s) d'entreprises agréé(s)) in Übereinstimmung mit Artikel 69 des abgeänderten Gesetzes vom 19. Dezember 2002 betreffend das Handelsregister und die Buchhaltung und den Jahresabschluss von Unternehmen bestimmen, so ersetzt/ersetzen dieser/diese unabhängige(n) Buchprüfer den/die satzungsmäßige(n) Buchprüfer.

## F. Geschäftsjahr - Gewinne - Zwischendividenden

**Art. 22. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar jedes Jahres und endet am einunddreißigsten Dezember desselben Jahres.

### Art. 23. Gewinne.

23.1. Vom jährlichen Nettogewinn der Gesellschaft werden mindestens fünf Prozent (5%) der gesetzlichen Rücklage der Gesellschaft zugeführt. Diese Zuführung soll dann nicht mehr verpflichtend sein, sobald und so lange die Gesamtsumme der Rücklage der Gesellschaft zehn Prozent (10%) des Kapitals der Gesellschaft beträgt.

23.2. Die durch einen Gesellschafter an die Gesellschaft erbrachten Einlagen können ebenfalls der gesetzlichen Rücklage zugeführt werden, wenn der einlegende Gesellschafter dieser Zuführung zustimmt.

23.3. Im Falle einer Herabsetzung des Kapitals kann die gesetzliche Rücklage der Gesellschaft im Verhältnis herabgesetzt werden, so dass sie zehn Prozent (10%) des Kapitals nicht übersteigt.

23.4. Unter den gesetzlichen Bedingungen und auf Empfehlung durch den Geschäftsführerrat wird die Gesellschafterversammlung beschließen, wie der verbleibende Rest des jährlichen Nettogewinns der Gesellschaft gemäß dem Gesetz und diesem Gesellschaftsvertrag verwendet werden soll.

### Art. 24 Zwischendividenden - Emissionsagio.

24.1. Der Geschäftsführerrat oder die Gesellschafterversammlung kann Zwischendividenden zahlen unter der Voraussetzung, dass (i) Zwischenkonten erstellt wurden, nach denen genügend Mittel verfügbar sind, (ii) der auszuschüttende Betrag nicht die Gesamtsumme der Gewinne übersteigt, die seit Abschluss des letzten Geschäftsjahres, für welches der Jahresabschluss genehmigt wurde, realisiert worden sind, einschließlich vorgetragener Gewinne und Summen, die aus zu diesem Zweck verfügbaren Rücklagen entnommen wurden, abzüglich vorgetragener Verluste und solcher Summen, die gemäß dem Gesetz oder diesem Gesellschaftsvertrag der Reserve zuzuführen sind, und (iii) der Buchprüfer der Gesellschaft, falls vorhanden, in seinem Bericht an den Geschäftsführerrat erklärt, dass die beiden erstgenannten Bedingungen erfüllt sind.

24.2. Das Emissionsagio, falls vorhanden, kann durch Gesellschafterbeschluss oder Beschluss der Geschäftsführer unter Beachtung der gesetzlichen Bestimmungen betreffend die Unantastbarkeit des Kapitals und die gesetzliche Rücklage frei an den/die Gesellschafter ausgeschüttet werden.

## G. Liquidation

**Art. 25. Liquidation.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren, natürliche oder juristische Personen, ausgeführt, welche von der Gesellschafterversammlung ernannt werden, die die Auflösung der Gesellschaft beschließt und die Befugnisse und Bezahlung der Liquidatoren bestimmt.

## H. Anwendbares recht

**Art. 26. Anwendbares Recht.** Der Gesellschaftsvertrag und seine Auslegung und Interpretation unterliegen Luxemburger Recht. Alle in diesem Gesellschaftsvertrag nicht geregelten Angelegenheiten sollen gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der geänderten Fassung bestimmt werden.

### *Übergangsbestimmungen*

- 1) Das erste Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am Tag der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2014.
- 2) Zwischendividenden können auch während des ersten Geschäftsjahres der Gesellschaft ausgeschüttet werden.

### *Zeichnung und Zahlung*

Der zeichnende Gesellschafter hat die auszugebenden Geschäftsanteile wie folgt gezeichnet:

- 1) Ascot Luxembourg Holdings 1 S.à r.l., vorbenannt,  
zahlte zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) gegen Zeichnung von zwölftausendfünfhundert (12.500) Geschäftsanteilen.

Gesamt: zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) gezahlt für zwölftausendfünfhundert (12.500) Geschäftsanteile.

Alle Geschäftsanteile sind ganz in bar eingezahlt worden, so dass die Summe von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) von jetzt an der Gesellschaft zur Verfügung steht wie es dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

### *Auslagen*

Die Auslagen, Kosten, Vergütungen oder Belastungen welcher Art auch immer, die der Gesellschaft im Zusammenhang mit ihrer Gründung entstanden sind oder die von der Gesellschaft im Zusammenhang mit ihrer Gründung getragen werden sollen, werden auf EUR 1.500,- geschätzt.

### *Beschlüsse des alleingeschafters*

Der Gründungsgesellschafter, welche das gesamte Kapital der Gesellschaft repräsentiert, hat sofort die folgenden Beschlüsse gefasst.

- 1) Die Zahl der Mitglieder des Geschäftsführerrats wird auf vier (4) festgesetzt.
- 2) Die folgenden Personen werden als Mitglieder des Geschäftsführerrats der Gesellschaft ernannt:
  - a) Frau Allison Steiner, geboren am 6 Mai 1972 in Corpus Christi, Texas, USA, mit beruflicher Adresse c/o Rhône Group LLC, 630 Fifth Avenue, New York, NY 10111, Vereinigte Staaten von Amerika, Klasse A Geschäftsführerin;
  - b) Herr Lucas Flynn, geboren am 20 Dezember 1978 in La Plata, Argentinien, mit beruflicher Adresse in 40 Bruton Street, London, W1J6QZ, United Kingdom, Klasse A Geschäftsführer;
  - c) Frau Virginia Jennifer Strelen, geboren am 30 Mai 1977 in Bergisch Gladbach, Deutschland, mit beruflicher Adresse in 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, Klasse B Geschäftsführerin; und
  - d) Herr Wim José August Rits, geboren am 14 Juni 1970 in Merksem, Belgien, mit beruflicher Adresse in 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, Klasse B Geschäftsführer.

Die Amtszeit der Mitglieder des Geschäftsführerrats soll zu dem Zeitpunkt enden, an dem die Gesellschafterversammlung/der alleinige Gesellschafter, je nach Lage des Falles, über die Genehmigung des Jahresabschlusses der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2014 bestimmt, oder an jedem anderen, von der Gesellschafterversammlung/vom alleinigen Gesellschafter, je nach Lage des Falles, festgesetzten Zeitpunkt vor diesem Datum.

- 3) Die Anschrift des Gesellschaftssitzes ist 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Der unterzeichnete Notar, der Englisch versteht und spricht, erklärt hiermit, dass die Urkunde auf Anfrage der erschienenen Partei auf Englisch geschrieben ist, gefolgt von einer deutschen Übersetzung. Auf Anfrage derselben erschienenen Partei und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text soll die englische Fassung vorrangig sein.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, an dem am Anfang dieses Dokuments genannten Tag.

Nachdem das Dokument dem Bevollmächtigten der erschienenen Partei vorgelesen worden ist, hat der Bevollmächtigte diese originale Urkunde zusammen mit dem Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: S. JOLY-MEUNIER und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 30 avril 2014. Relation: LAC/2014/20151. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG - Der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 8. Mai 2014.

Référence de publication: 2014065533/758.

(140076659) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mai 2014.

**Columbia Financing S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 164.547.

Par la présente, je vous informe de ma démission en tant qu'Administrateur de votre société avec effet ce jour.  
Luxembourg, le 22 avril 2014. Norbert SCHMITZ.

Référence de publication: 2014064023/9.

(140074813) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

**CY. Talk Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-1836 Luxembourg, 23, rue Jean Jaurès.  
R.C.S. Luxembourg B 148.252.

La version abrégée des comptes au 31 décembre 2012 a été déposée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Dandois & Meynial

Référence de publication: 2014064099/11.

(140074731) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

**PEVAVF, PAN European Value Added Venture Feeder S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 186.798.

STATUTES

In the year two thousand and fourteen, on the twenty-eighth of April,  
Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

AXA Real Estate Investment Managers UK Ltd, a limited company, governed by laws of England and Wales, having its registered office at 155 Bishopsgate, London EC2M 3XJ, the United Kingdom, and registered with the Companies House under number 01115775; and

Pan European Value Added Venture General Partner S.A., a société anonyme governed by Luxembourg laws, having its registered office at 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg and in the process of being registered with the Luxembourg Trade and Companies Register;

represented by Sara Lecomte, private employee, professionally residing in Luxembourg, by virtue of proxy forms given under private seal, which, initialled ne varietur by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

referred to hereafter as the "Shareholders",

such appearing parties, acting in their capacity as Shareholders, have requested the notary to draw up the articles of incorporation (the "Articles") of a "société en commandite par actions" (the "Company") as follows:

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

**1. Art. 1. Form, Corporate name.**

1.1 There is hereby established among the subscribers and all persons who may become owners of the Shares mentioned hereafter, a Luxembourg company under the form of a partnership limited by shares (société en commandite par actions) which shall be governed by the 1915 Law and by the present articles (the "Articles").

1.2 The Company will exist under the corporate name of "PAN EUROPEAN VALUE ADDED VENTURE FEEDER S.C.A.", abbreviated PEVAVF (the "Company").

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

2.1 The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg.

2.2 The General Partner is authorised to change the address of the Company inside the municipality of the statutory registered office.

2.3 The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its Shareholders deliberating in the manner provided for amendments to these Articles.



2.4 Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the registered office of the Company, the registered office of the Company may be temporarily transferred abroad until such time as the situation becomes normalised; such temporary measures will not have any effect on the Company's nationality, which, notwithstanding this temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be made by the General Partner.

### **3. Art. 3. Object.**

3.1 The Company's object is to acquire and hold shares, directly or indirectly, in any form whatsoever, in other Luxembourg or foreign entities, by way of, among others, the subscription or the acquisition of any securities and rights through participation, contribution, underwriting, firm purchase or option, negotiation or in any other way, or of financial debt instruments in any form whatsoever, and to administrate, develop and manage such holding of shares.

3.2 The Company may make real estate related investments whether directly or through direct or indirect participations in subsidiaries of the Company owning such investments.

3.3 The Company may also render every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise to Affiliates. On an ancillary basis of such assistance, the Company may also render administrative and marketing assistance to its Affiliates.

3.4 The Company may in particular enter into the following transactions:

3.4.1 to borrow money in any form or to obtain any form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue of bonds, notes, promissory notes, certificates and other debt instruments or debt securities, convertible or not, or the use of financial derivatives or otherwise;

3.4.2 to advance, lend or deposit money or give credit to or with or to subscribe to or purchase any bonds or any other type of debt instrument issued by any Luxembourg or foreign entity on such terms as may be thought fit and with or without security;

3.4.3 to enter into any kind of credit derivative agreements such as, but not limited to, swap agreements under which the Company may provide or receive credit protection to or from the swap counterparty as well to employ hedging techniques to mitigate currency risk;

3.4.4 to enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Affiliates, within the limits of any applicable legal provision

3.4.5 to enter into agreements, including, but not limited to partnership agreements, underwriting agreements, marketing agreements, management agreements, advisory agreements, administration agreements and other lease agreements, contracts for services, selling agreements, Share and/or currency exchange agreements and other financial derivative agreements in relation to its object; and

3.4.6 to make the acquisition of the business and the properties of real estate and alternative real estate assets and enter into financial leases agreements through direct or indirect participations in subsidiaries of the Company or directly (but then outside Luxembourg and on a temporary basis only).

It being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector.

3.5 In addition to the foregoing, the Company may perform all legal, commercial, technical and financial transactions and, in general, all transactions which are necessary or useful to fulfill its corporate object as well as all transactions directly or indirectly connected with the areas described above in order to facilitate the accomplishment of its corporate object in all areas described above.

**4. Art. 4. Duration.** The Company is established for an unlimited period.

## **Chapter II. - Capital, Shares**

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

5.1 The subscribed share capital of the Company is fixed at thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) represented by:

- one thousand (1,000) class A unlimited Share of unlimited shareholder ("actions de commandité", herein defined as "Class A Unlimited Shares");
- thirty thousand (30,000) class B shares of limited shareholder ("actions de commanditaire", herein defined as "Class B Shares");
- class C shares as may be issued in the future (the "Class C Shares", together, with the Class A Unlimited Shares and the Class B Shares, referred to as the "Shares"), with a par value of one euro (EUR 1.-) each

The holders of the Class A Unlimited Shares are hereafter referred to as the "Class A Unlimited Shareholders". The holders of the Class B Shares are hereafter referred to as the "Class B Shareholders". The holders of the Class C Shares are hereafter referred to as the "Class C Shareholders". The holders of the Shares are hereafter referred to as the "Shareholders".

5.2 The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by resolutions of the Shareholders adopted in the manner legally required for amending these Articles or by the General Partner within the limits of the authorised capital.

5.3 In addition to the share capital, a premium account may be set up, into which any premium paid on any share is transferred. The amount of said premium account is at the free disposal of the General Partner, subject to the provisions of any agreement entered into from time to time among the Shareholders.

5.4 The Company may, without limitation, accept equity or other contributions without issuing Shares or other securities in consideration for the contribution and may credit the contributions to one or more accounts. Decisions as to the use of any such accounts are to be taken by the General Partner subject to the 1915 Law and these Articles. For the avoidance of doubt, any such decision may, but need not, allocate any amount contributed to the contributor.

5.5 The Company can repurchase its own Shares within the limits set by the 1915 Law.

#### **6. Art. 6. Authorised capital.**

6.1 The Company has an authorised capital (including its issued capital) of a maximum amount of one billion euro (Euro 1,000,000,000.-) to be used in order to issue new Shares.

6.2 The sole purpose of the above authorised capital is to allow the issue of new Shares in exchange of contribution in cash or in kind made in execution of capital calls made by the General Partner in compliance with the provisions of any agreement entered into from time to time among the Shareholders.

6.3 Until 23 April 2019 at the latest, and in compliance with provisions of any agreement entered into from time to time among the Shareholders, the General Partner is authorised to increase, from time to time, the capital, within the limits of the authorised capital, by the issue of new Shares to the Shareholders or to any other person as approved by the Shareholders in compliance with any applicable provision of the 1915 Law, these Articles or any agreement possibly entered into from time to time by the Shareholders. The General Partner is specially authorised to issue the new Shares without reserving for the existing Shareholders the preferential right to subscribe for new Shares.

6.4 These new Shares may be subscribed in accordance with the terms and conditions determined by the General Partner within the strict limits stated in any agreement entered into from time to time among the Shareholders.

6.5 In particular, the General Partner may decide to issue the new Shares subject to the constitution of a share premium, the amount and the allocation of which will be freely decided by the General Partner in accordance with the provisions of any agreement entered into from time to time among the Shareholders.

6.6 The General Partner may also determine the date of the issue and the number of new Shares having to be eventually subscribed and issued.

6.7 The rights attached to the new Shares will be strictly similar to the rights attached to the existing respective class of Shares.

6.8 The General Partner may delegate to any duly authorised person the duties of accepting subscriptions and receiving payment for new Shares representing part or all of such increased amounts of capital.

6.9 The General Partner shall designate the person to whom a power of attorney is granted to have the increase of capital, the issue of new Shares and the subsequent amendment of these Articles enacted by a notary by virtue of a notarial deed on the basis of all the necessary documents evidencing the decision of the General Partner, the above power of attorney, the subscription and the paying up of the new Shares.

#### **7. Art. 7. Form of shares.**

7.1 The Shares shall be in registered form.

7.2 All the Shares shall be registered in a Shareholders' register to be maintained by the Company at its registered office. The register will contain the name of each Shareholder, its effective or elected domicile, the number of Shares owned and the paid up amount of each Share.

7.3 The Company shall consider the person in whose name the Shares are registered as the full owner of the Shares.

7.4 If a registered Shareholder does not provide any address where the notices and information issued by the Company can be sent, this should be mentioned in the Shareholders' register and the address of the Shareholder shall be supposed to be the registered office of the Company or another address which shall be registered until such holder provides another address to the Company.

7.5 Towards the Company, the Company's Shares are indivisible, since only one owner is admitted per Share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

#### **8. Art. 8. Transfer of shares.**

8.1 In case of transfer to a new Shareholder, the transfer shall be completed in accordance with this article 8 and any agreement entered into from time to time among the Shareholders. Any transfer of Shares shall be notified to the Company in compliance with the 1915 Law.

##### **8.2 Transferability**

8.2.1 Any sale, assignment, transfer (including donation), exchange, contribution, pledge, mortgage, capital gains sharing agreement (convention de croupier), other disposition or encumbrance, or windingup of a company followed by the

transfer of its assets and liabilities to its sole shareholder (transmission universelle de patrimoine) in any form whatsoever, by a Shareholder (including, for the avoidance of doubt Unrestricted Transfers (a "Transfer") of any Shares shall be made in accordance with the provisions of the 1915 Law and any agreement entered into from time to time among the Shareholders and is subject in particular, to the restrictions provided for in these Articles.

8.2.2 Transfers of Shares, whether direct or indirect, voluntary or involuntary (including, but not limited to, Transfers to an Affiliate) will not be valid:

- (a) if the transferee is not a Professional Investor; or
- (b) if such Transfer results in a violation of a provision of any agreement entered into from time to time among the Shareholders, these Articles or of applicable laws or any other regulation, including Luxembourg laws on securities and Federal or State laws of the United States of America relative to the mandatory registration of public securities offerings; or
- (c) if as a result of such Transfer, the Company or the General Partner would be required to register as an "Investment Company" under the United States of America Investment Company Act of 1940, as amended; or
- (d) if, as a result of such Transfer, the assets of the Company are considered as "Plan Assets" with respect to ERISA;
- (e) if such Transfer would cause the Company to be classified as an association taxable as a corporation for United States of America Federal income tax purposes or would cause the Company to be treated as a "publicly traded partnership" for United States of America Federal income tax purposes.

8.2.3 Any Shares Transfer made in breach of the provisions of this article 8 (including, but not limited to, Transfers to an Affiliate) shall be null and void and of no force or effect against the Company and the Shareholders. Transfers which are null and void and of no force or effect shall not be recorded in the register and, until remedied, all the rights and obligations attached to the relevant Shares will be exercised and enforced by the transferor holding such Shares, without prejudice to any liability such transferor may incur with respect to the Company or to the other Shareholders.

8.2.4 The Company may restrict or object (including, but not limited to, Transfers to an Affiliate) to the ownership of Shares in the Company by any Person (excluding the General Partner and other Persons who are involved in the management of the Company) that does not meet the requirements of a Professional Investor. For this purpose the Company may:

- (a) refuse to issue Shares and to register the Transfer of Shares if it appears that such issuance or Transfer would or could have the effect of allotting ownership of the Shares to any Person not meeting the requirements of a Professional Investor; and
- (b) proceed with the compulsory redemption of all or some of all or a portion of Shares if it appears that a Person does not meet the requirements of a Professional Investor.

### 8.3 Transfer of Shares

#### 8.3.1 Notification Letter

In the event of a proposed Transfer of Shares (a "Proposed Transfer"), the transferor shall make a declaration thereof to the General Partner by registered letter with return receipt requested (the "Notification Letter"), (i) indicating the full name, mailing address and tax domicile of the transferor and of the transferee, the identification number and the number of Shares which the transferor plans to transfer (the "Proposed Shares"), and the price offered for the Proposed Shares, and (ii) including a representation and warranty given by the transferee that such transferee is a Professional Investor.

#### 8.3.2 Unrestricted Transfers to Affiliates

(a) Provided that, in accordance with article 8.3.1, a Shareholder provides a Notification Letter to the General Partner no later than fifteen (15) Business Days prior to the date contemplated for the completion of the Proposed Transfer, any Transfer of Interests by a Shareholder to an Affiliate of such Investor shall not be subject to the General Partner's approval (an "Unrestricted Transfer").

(b) The General Partner shall nevertheless have the right to prohibit any Transfer which might create an adverse effect on the Company, the General Partner or any of the Shareholders, including but not limited to regulatory and/or tax consequences.

(c) An Unrestricted Transfer shall be valid upon agreement on the Transfer between the transferring transferor and the transferee meeting the requirements under any agreement entered into from time to time among the Shareholders.

(d) If there have been two or more successive Transfers of the same Shares to Affiliates or to Affiliated Entities, any Transfer subsequent to the first Transfer will be unrestricted only if the proposed transferee is an Affiliate of the transferor in the first Transfer.

(e) With respect to any Transfer to an Affiliate,

(i) if, at any time whatsoever, the relevant transferee ceases to be an Affiliate of the transferor, then such transferee shall, if the General Partner so requests, transfer all the Shares which had been transferred to it back to the transferor as soon as possible;

(ii) any change of beneficial owner or change of control, as defined pursuant to Luxembourg applicable regulations, with respect to the transferee within a two (2) year period as from the previous Transfer to an Affiliate, shall be subject to the prior consent of the General Partner described in article 8.4 below.

(f) Before the transferee ceases to be an Affiliate of the transferor, it shall inform the General Partner, as soon as possible, of its contemplated change of status.

(g) The transferor Shareholder remains jointly and severally liable with the transferee Affiliate for any and all at such time remaining obligations relating to its position as a Shareholder for or holder of Shares (including, without limitation, the obligation to pay up any remaining Shareholder Commitments) of the transferor Shareholder;

(h) The transferor Shareholder irrevocably and unconditionally guarantees towards the Company and the General Partner, the due and timely performance by the transferee Affiliate of any and all obligations relating to its position as a Shareholder for or holder of the Shares (including, without limitation, the obligation to pay up any remaining Shareholder Commitments) of the transferee Affiliate under any agreement entered into from time to time among the Shareholders (whether assumed from the transferor Shareholder, or incurred by the transferee Affiliate), and shall hold such parties harmless in that respect, to the extent permitted by Luxembourg law.

#### 8.4 Transfers to third parties

8.4.1 Prior approval of the Shares Transfer - In order to maintain the consistency of the Company's Shareholders, it is agreed to that Transfers of any Shares, for any reason whatsoever, are subject to the prior written approval of the General Partner which will inter alia, assess the transferee's reputation and credit-worthiness at its reasonable discretion.

8.4.2 Exceptions - The Shares may be the subject of a Transfer, without having to be first approved by the General Partner in case of an Unrestricted Transfer.

8.4.3 General Partner- The General Partner will have twenty (20) Business Days as from the reception of the Notification Letter to decide whether it does or does not approve and to notify such decision to the transferor. If the General Partner does not notify its refusal within the twenty (20) Business Day period aforementioned, it shall be deemed to have refused the contemplated Transfer. The General Partner has full discretion in making this decision, is not subject to any restrictions and is not required to make the reasons for its decision known.

8.4.4 Completion of an approved Transfer - Where approval is given, the completion of the Transfer of Shares shall take place according to the notified conditions within fifteen (15) Business Days following the notification of such approval or the expiration of the period of twenty (20) Business Days provided in the above paragraph. Should the transferor fail to complete the Transfer within the required time frame, it shall then again, prior to any Shares Transfer, comply with the provisions of any agreement entered into from time to time among the Shareholders and these Articles with respect to the Proposed Transfer.

Should it happen that the transferor is unable to complete, within the required time frame, the Transfer planned and approved under the conditions provided for above, neither the Company nor any of the Shareholders shall be bound to redeem the relevant Shares nor shall they have to indemnify the transferor in any manner whatsoever, and the General Partner shall not be required to approve any other Proposed Transfer notified by the transferor subsequently.

8.5 Furthermore, no sale, transfer or assignment of Shares shall become effective if the General Partner considers in its reasonable discretion that that the completion of all applicable anti money-laundering verifications to be undertaken are not satisfactory to the General Partner and unless and until the relevant transferee or assignee agrees in writing to be bound by the terms of any agreement entered into from time to time among the Shareholders, by executing a deed of adherence.

8.6 Articles 8.2 to 8.5 do not apply to any transfer of Shares held by the Company following redemption of its own Shares.

8.7 No right to redeem None of the Shareholders shall be entitled or shall take any action to cause the Company to redeem any of its Shares.

#### 8.8 Agreement to sell Shares

In the event that the General Partner deems it to be in the best interest of all the Shareholders to sell or exchange their Class A Unlimited Shares, Class B Shares and Class C Shares, the General Partner may recommend to the Shareholders that they sell or exchange their Class A Unlimited Shares, Class B Shares and Class C Shares subject to obtaining the prior approval of the Investors Advisory Committee. If the Investors Advisory Committee agrees to sell or exchange all of the Class B Shares or to merge the Company with another entity, each of the Shareholders agrees to sell or transfer its Class B Shares.

### Chapter III. - Management

#### 9. Art. 9. Management.

9.1 The Company shall be managed by Pan European Value Added Venture General Partner S.A., a public limited liability company (société anonyme) organized and existing under the Luxembourg Law (herein referred to as the "General Partner"), in its capacity of sole Class A Unlimited Shareholder of the Company.

9.2 The General Partner may be removed in the event of a Cause, in accordance with, and with the consequences provided by, the provisions of any agreement entered into from time to time among the Shareholders by means of a resolution of Shareholders taken in a Shareholders' meeting and representing at least two thirds of the Class A Unlimited Shares, Class B Shares and Class C Shares of the Company casted in such Shareholders' meeting.

9.3 After a period determined in accordance with, and with the consequences provided by, the provisions of any agreement entered into from time to time among the Shareholders, the General Partner may be removed without Cause by means of a resolution of Shareholders taken in a Shareholders' meeting and representing at least three quarters of the Class A Unlimited Shares, Class B Shares and Class C Shares of the Company casted in such Shareholders' meeting.

9.4 The General Partner shall be obliged, upon its removal, to transfer all its Class A Unlimited Shares held by the General Partner to the new general partner (or a nominated Affiliate of it) of the Company in consideration of an indemnity and of a price determined as agreed in any agreement entered into from time to time among the Shareholders. The General Partner to be removed shall have no veto right in his capacity as unlimited partner of the Company on any resolution relating to its removal.

9.5 The Class B Shareholders and the Class C Shareholder shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

#### **10. Art. 10. Powers of the general partner.**

10.1 The General Partner is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition on the Company's behalf.

10.2 The General Partner may in particular enter into administration and management agreements with the Company and appoint an independent chartered accountant to audit the Company if so appropriate.

10.3 All powers not expressly reserved by Luxembourg law or the present Articles to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the General Partner.

**11. Art. 11. Representation of the company.** The Company will be bound towards third parties by the sole signature of the General Partner represented by its legal representatives or any delegate appointed in compliance with the articles of incorporation of the General Partner. No Limited Shareholder shall represent the Company.

#### **12. Art. 12. Delegation of powers.**

12.1 The General Partner may, at any time, appoint agents of the Company as required for the affairs and management of the Company, provided the Limited Shareholders cannot act on behalf of the Company without losing the benefit of their limited liability.

The appointed agents shall be entrusted with the powers and duties conferred to them by the General Partner.

12.2 The General Partner will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

#### **13. Art. 13. Liability of the shareholders.**

13.1 The General Partner shall be liable with the Company for all debts and losses which cannot be recovered from the Company's assets.

13.2 The Limited Shareholders shall refrain from acting on behalf of the Company in any manner or capacity whatsoever other than when exercising their rights as Shareholders in general meetings of the Shareholders and, unless otherwise provided by the Luxembourg Law, shall only be liable for payment to the Company of the nominal value paid for each Class A Unlimited Share and/or Class B Share and/or Class C Share they hold in the Company.

#### **14. Art. 14. Dissolution, Incapacity of the general partner.**

14.1 The Company shall not be dissolved in case of dissolution or legal incapacity of the General Partner or where for any other reason it is impossible for the General Partner to act.

14.2 In that event the Auditors shall designate one or more administrators, who need not be Shareholders, until such time as the general meeting of Shareholders shall convene.

14.3 Within fifteen (15) days of their appointment, the administrators shall convene the general meeting of Shareholders in the way provided for by Article 16.

14.4 The administrators' duties consist of performing urgent acts and acts of ordinary administration until such time as the general meeting of Shareholders shall appoint one or more new General Partners.

14.5 The administrators are responsible only for the execution of their mandate.

### **Chapter IV. - Supervision**

**15. Art. 15. Auditors.** The business of the Company and its financial situation, including more particularly its books and accounts, shall be supervised by certified auditors (réviseur d'entreprises agréé) (the "Auditors").

### **Chapter V. - General meeting of shareholders**

#### **16. Art. 16. Powers of the general meeting of shareholders.**

16.1 Any regularly constituted meeting of Shareholders of the Company shall represent the entire body of Shareholders of the Company.

16.2 The meeting of the Shareholders shall deliberate only on the matters, which are not reserved to the General Partner by these Articles or by the Luxembourg law.

**17. Art. 17. Annual general meeting.** The annual general meeting of the Shareholders will be held in the City of Luxembourg, at a place specified in the notice convening the meeting in Luxembourg on the first Wednesday of June. If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following Business Day.

**18. Art. 18. Other general meeting.**

18.1 The General Partner may convene other general meetings of the Shareholders.

18.2 Such meetings must be convened if Shareholders representing one tenth of the Company's capital so require. Without prejudice to the Shareholders' right to convene general meetings of the Shareholders, the insertion on the agenda of the meeting of the removal of the General Partner shall only be permitted in compliance with the procedures that may be set in any agreement entered into from time to time among the Shareholders.

**19. Art. 19. Convening notice.**

19.1 The general meeting of Shareholders is convened by the General Partner by way of a written notice setting for the agenda of the meeting and sent by registered letter at least eight (8) days prior to the meeting to the address of the Shareholders, as indicated in the register of Shares.

19.2 If all the Shareholders are present or represented at a general meeting of the Shareholders and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the Shareholders can waive all convening requirements and formalities.

**20. Art. 20. Presence, Representation.**

20.1 All Shareholders are entitled to attend and speak at all general meetings of the Shareholders.

20.2 A Shareholder may act at any general meeting of the Shareholders by appointing in writing or by telefax, cable, telegram, telex, e-mail as his proxy another person who need not be a Shareholder himself.

**21. Art. 21. Vote.**

21.1 Each Share entitles the holder thereof to one vote.

21.2 Voting takes place by a show of hands or by a roll call, unless the general meeting of the Shareholders resolves by a simple majority vote to adopt another voting procedure.

21.3 Unless otherwise provided by Luxembourg Law or by these Articles, all resolutions of the annual or ordinary general meeting of the Shareholders shall be taken by simple majority of votes, regardless of the proportion of the capital represented.

21.4 In addition, no decision shall be validly taken without the prior written approval of the General Partner, subject to any contrary provisions contained in these Articles or any agreement entered into from time to time among the Shareholders.

**22. Art. 22. Extraordinary general meeting.**

22.1 An extraordinary general meeting of the Shareholders convened to amend any provisions of these Articles shall not validly deliberate unless (a) at least one half of the Shares are represented and (b) the agenda indicates the proposed amendments to these Articles and, where applicable, the text of those which concern the objects or the form of the Company.

22.2 If the first of the conditions in article 22.1 is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by these Articles or by the 1915 Law. That convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the Shares represented.

22.3 At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be carried by at least two-third of the votes cast. Votes cast shall not include votes attached to Shares for which the Shareholder has not taken part in the vote, has abstained or has returned a blank or invalid vote.

22.4 However, resolutions to change the nationality of the Company or to increase the commitments of the Shareholders may only be adopted by the unanimous decision of the Shareholders.

**23. Art. 23. Minutes.**

23.1 The minutes of the general meeting of the Shareholders shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary and the scrutineer.

23.2 Copies or extracts of these minutes to be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the General Partner.

## **Chapter VI. - Business year, Distribution of profits**

**24. Art. 24. Financial year.**

24.1 The Company's financial year begins on the first day of January and closes on the last day of December.

24.2 The General Partner draws up the balance sheet and the profit and loss account. The General Partner submits these documents together with a report of the operations of the Company at least one month prior to the annual general meeting of Shareholders to the Auditors who shall make a report containing comments on such documents.

### **25. Art. 25. Adoption of financial statements.**

25.1 As soon as reasonably feasible after the end of the financial year, the General Partner shall provide the Shareholders with a copy of the audited financial statements drawn up in accordance with the 1915 Law in respect of the preceding financial year.

25.2 Those financial statements shall be submitted for adoption to the next coming annual general meeting of the Shareholders. The general meeting of the Shareholders shall consider and, if thought fit, adopt the financial statements.

### **26. Art. 26. Distribution of profits.**

26.1 The unconsolidated audited profits, after deduction of general and operating expenses, charges and depreciations, shall constitute the net profits of the Company in respect of that period.

26.2 From the annual net profits of the Company thus determined, five per cent (5%) shall be compulsorily allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time.

26.3 To the extent that funds are available at the level of the Company for distribution and to the extent permitted by 1915 Law, and by these Articles, the General Partner shall propose that cash available for remittance be distributed in accordance with the provisions of any agreement entered into from time to time among the Shareholders.

26.4 The decision to distribute funds and the determination of the amount of such distribution will be taken by the general meeting of the Shareholders upon recommendation of the General Partner and in accordance with the provisions of any agreement entered into from time to time among the Shareholders.

26.5 The General Partner may resolve to pay interim dividends subject to the conditions set forth by the 1915 Law.

## **Chapter VII. - Dissolution, Liquidation**

**27. Art. 27. Causes of dissolution.** The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy, dissolution or winding-up of any of the Shareholders.

### **28. Art. 28. Liquidation.**

28.1 At the proposal of the General Partner, the Company may be dissolved by a decision of the Shareholders voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles, unless otherwise provided by the 1915 Law.

28.2 Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators (who may be natural persons or legal entities) appointed by the Shareholders who will determine their powers and their compensation.

28.3 After payment of all the debts of and charges against the Company and of the expenses of liquidation, the net assets shall be distributed in accordance with article 26 of these Articles to the Shareholders pro rata to the number of the Shares held by them.

## **Chapter VIII. - Applicable law, Definitions**

**29. Art. 29. Applicable law.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the Luxembourg Law.

**30. Art. 30. Definitions.** "1915 Law" means the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended from time to time.

"Affiliate" means in relation to the Person concerned:

- Any entity Controlled, directly or indirectly, by such Person;
- Any entity that Controls, directly or indirectly, such Person;
- Any entity directly or indirectly under common Control with such Person;
- any pooled investment, including but not limited to a fund for joint account, which is managed and/or advised by such Person, by such Person's main investment adviser or by the same entity or entities as such Person, including any participants in such pooled investment; and
- If such Person is a custodian/depositary or trustee holding shares or other relevant property for the benefit of a beneficiary, such beneficiary, any Person that is Controlled, directly or indirectly, by such beneficiary, any Person that Controls, directly or indirectly, such beneficiary, any person directly or indirectly under common Control with such beneficiary, any trustee of a trust in which all or substantially all of the beneficial interests are held directly or indirectly by such beneficiary or any of the foregoing, and any additional or replacement custodian for such beneficiary or any of the foregoing.

"AIFMD" means the Alternative Investment Fund Managers Directive (Directive 2011/61/EU) which entered into force on 22 July 2013 in the European Union, as well as, when the context requires, its implementation laws and regulations.

"Articles" has the meaning set out in Article 1.

"Auditors" has the meaning set out in Article 15.1.

"Business Day" means any full day other than a Saturday, Sunday or a day on which commercial banks located in the Grand Duchy of Luxembourg, France and the United Kingdom are required or authorised to close.

"Cause" means the occurrence of the following events: (i) a material unremedied breach by the General Partner of its obligations under these Articles and any agreement entered into from time to time among the Shareholders having a material adverse effect on the Company, if such breach is not cured within thirty (30) Days; or (ii) fraud, wilful misconduct, bad faith, gross negligence of the General Partner or reckless disregard for its duties, in each case (i) and (ii) shall be determined by the final, non-appealable judgment of a competent Luxembourg court.

"Class A Unlimited Shareholders" has the meaning set out in Article 5.1.

"Class A Unlimited Shares" has the meaning set out in Article 5.1.

"Class B Shareholders" has the meaning set out in Article 5.1.

"Class B Shares" has the meaning set out in Article 5.1.

"Class C Shareholders" has the meaning set out in Article 5.1.

"Class C Shares" has the meaning set out in Article 5.1.

"Control" unless otherwise defined herein, means the ability to exercise control over an entity whether by ownership of the majority of voting rights or a by dominant influence whether by way of contract or de facto practice and regardless of whether or not the party exercising control over said entity holds any direct ownership of the share capital of said entity; the terms "Controlled" and "Controlling" shall be construed accordingly.

"Day" means any calendar day (including Saturdays, Sundays and bank holidays).

"ERISA" means the Employee Retirement Income Security Act of 1974, as amended.

"General Partner" has the meaning set out in Article 9.1.

"Investors Advisory Committee" means the investors advisory committee which may from time to time be established in the Company pursuant to the terms of any agreement entered into from time to time among the Shareholders.

"Limited Shareholders" means the holders of Class B Shares and/or Class C Shares.

"Luxembourg Law" means the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

"Notification Letter" has the meaning set out in Article 0.

"Person" means any individual or entity, including any body corporate, partnership, limited partnership, limited liability partnership, association, limited company, open-ended investment company, joint-stock company, trust, unit trust, unincorporated association, government or governmental agency or authority.

"Professional Investor" means a professional investor within the meaning of AIFMD.

"Proposed Shares" has the meaning set out in Article 0.

"Proposed Transfer" has the meaning set out in Article 0.

"Shareholder Commitments" means the aggregate commitment of the Class A Unlimited Shareholders, the Class B Shareholders, the Class C Shareholders and the Class A Unlimited Shareholders to acquire and/or subscribe Class A Unlimited Shares or Class B Shares or Class C Shares according to any agreement entered into from time to time among the Shareholders.

"Shareholders" has the meaning set out in Article 5.1.

"Shares" has the meaning set out in Article 5.1.

"Transfer" has the meaning set out in Article 8.2.

"Unrestricted Transfer" has the meaning set out in Article 8.3.2 (a).

#### *Subscription and payment.*

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

AXA Real Estate Investment Manager UK Ltd . . . . .	30,000 class B shares
Pan European Value Added Venture General Partner S.A. . . . .	<u>1,000 class A unlimited shares</u>
Total: . . . . .	31,000 shares

All these shares have been fully paid up, so that the sum of thirty-one Euros (EUR 31,000.-) is forthwith at the free disposal of the Company, as it has been proved to the notary.

#### *Statement*

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in article 26 of the 1915 Law have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

#### *Estimate of costs*

The parties have estimated the costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation at about one thousand three hundred Euros (EUR 1,300.-).



*First extraordinary general meeting of the shareholders*

The above-named parties, representing the entire subscribed capital and acting as Shareholders of the Company pursuant to Article 16 of the Articles, have immediately taken the following resolutions:

1. The Company's address is fixed at 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg;
2. The following has been appointed as statutory auditor until the Annual General Meeting of Shareholders to be held in 2019: PricewaterhouseCoopers, a Luxembourg société coopérative, having its registered office at 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B.65477.

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

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

After reading the present deed to the proxyholder of the appearing parties, acting as said before, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said proxyholders have signed with the notary, the present deed.

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

L'an deux mille quatorze, le vingt-huitième jour d'avril,

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg,

**ONT COMPARU:**

AXA Real Estate Investment Managers UK Ltd, une limited company, régie par le droit d'Angleterre et du pays de Galles, ayant son siège social au 155 Bishopsgate, Londres, EC2M 3XJ, Royaume-Uni et immatriculée auprès de Companies House sous le numéro 01115775; et

Pan European Value Added Venture General Partner S.A., une société anonyme régie par les lois de Luxembourg, ayant son siège social au 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg et en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg;

représentées par Sara Lecomte, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg en vertu de procurations signées sous seing privé, lesquelles, paraphées ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

désignées ci-après comme les "Actionnaires",

lesquelles comparantes, agissant en leur qualité d'Actionnaires, ont requis le notaire instrumentant de dresser les statuts (les "Statuts") d'une société en commandite par actions (la "Société") comme suit:

**Chapitre I<sup>er</sup> . - Forme sociale, Dénomination, Siège social, Objet, Durée**

**1. Art. 1<sup>er</sup> . Forme sociale, Dénomination.**

1.1 Il est formé, entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendraient par la suite détenteurs des Actions mentionnées ci-après, une société luxembourgeoise sous la forme d'une société en commandite par actions régie par la Loi de 1915 et par les présents statuts (les "Statuts").

1.2 La Société aura pour dénomination "PAN EUROPEAN VALUE ADDED VENTURE FEEDER S.C.A.", abrégée PEVAVF (la "Société").

**2. Art. 2. Siège social.**

2.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg.

2.2 Le Gérant Commandité est autorisé à transférer le siège de la Société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

2.3 Le Siège Social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire de ses Actionnaires délibérant comme en matière de modification des Statuts.

2.4 Au cas où des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social de la Société se sont produits ou sont imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège social, restera luxembourgeoise. La décision de transfert du siège social à l'étranger sera prise par le Gérant Commandité.

**3. Art. 3. Objet.**

3.1 La Société a pour objet l'acquisition et la détention d'actions, directement ou indirectement, sous quelque forme que ce soit, dans toutes autres entités luxembourgeoises ou étrangères, par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation ou de toute autre manière, ou par voie d'instruments financiers de dettes, sous quelque forme que ce soit, ainsi que leur administration, leur développement et leur gestion.

3.2 La Société pourra effectuer des investissements immobiliers, soit directement, soit à travers la détention, directe ou indirecte, de participations dans des filiales de la Société détenant ces investissements.

3.3 La Société pourra également apporter toute assistance financière, que ce soit sous forme de prêts, d'octroi de garanties ou autrement, aux Affiliés. A titre accessoire de cette assistance financière, la Société pourra également apporter à ses Affiliés toute assistance administrative ou commerciale.

3.4 La Société pourra, en particulier, être engagée dans les opérations suivantes:

3.4.1 conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de moyens de crédit et réunir des fonds, notamment, par l'émission de titres, d'obligations, de billets à ordre, certificats et autres instruments de dette ou titres de dette, convertibles ou non, ou utiliser des instruments financiers dérivés ou autres;

3.4.2 avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à ou avec ou de souscrire à ou acquérir des obligations ou tout autre type d'instrument de dette, avec ou sans garantie, émis par une entité luxembourgeoise ou étrangère, selon les conditions pouvant être considérées comme appropriées;

3.4.3 conclure toute forme de contrats de crédit dérivés tels que, mais sans que cela ne soit limitatif, des contrats de swap en vertu desquels la Société fournira ou bénéficiera d'une protection à ou de la contrepartie ainsi qu'utiliser des techniques de couverture pour atténuer le risque de change;

3.4.4 accorder toute garantie, fournir tout gage ou toute autre forme de sûreté, que ce soit par un engagement personnel ou par une hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs, actifs immobiliers (actuels ou futurs), ou par l'une ou l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tout contrat ou obligation de la Société ou de tout Affilié, dans les limites autorisées par toute disposition légale applicable.

3.4.5 conclure des contrats et notamment, sans que cette liste soit limitative, des contrats d'association, des contrats de souscription, des contrats commerciaux, des contrats de gestion, des contrats de conseils, des contrats d'administration et autres contrats de bail, des contrats de services, des contrats de vente, des contrats d'échange d'Action et/ou de devises, et autres contrats financiers dérivés en relation avec son objet; et

3.4.6 d'acquérir les fonds de commerce et propriétés immobilières et actifs immobiliers alternatifs et de conclure des contrats de baux financiers par la prise de participations directes ou indirectes dans des filiales de la Société ou directement (dans ce cas, uniquement à l'extérieur du Grand-duché de Luxembourg et sur base temporaire).

Il est entendu que la Société n'entrera dans aucune opération qui pourrait l'amener à être engagée dans des activités pouvant être considérées comme une activité réglementée du secteur financier.

3.5 Outre ce qui précède, la Société peut réaliser toute opération légale, commerciale, technique ou financière et, en général, toute opération nécessaire ou utile à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs décrits ci-dessus, de manière à faciliter l'accomplissement de son objet social dans tous les domaines énoncés ci-avant.

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

## Chapitre II. - Capital social, Actions

### 5. Art. 5. Capital social.

5.1 Le capital social souscrit de la Société est fixé à trente-et-un mille euros (31.000,- EUR) représenté par:

- mille (1.000) actions de commandité de catégorie A d'Actionnaire Commandité (ci-après les "Actions de Commandité de Catégorie A");

- trente mille (30.000) actions de commanditaire de catégorie B (ci-après les "Actions de Catégorie B");

- des actions de catégorie C qui pourront être émises dans le futur (les "Actions de Catégorie C"), ensemble, avec les Actions de Commandité de Catégorie A et les Actions de Catégorie B, désignées comme les "Actions").

Les détenteurs d'Actions de Commandité de Catégorie A sont désignés ci-après comme les "Actionnaires Commandités de Catégorie A". Les détenteurs d'Actions de Catégorie B sont désignés ci-après comme les "Actionnaires de Catégorie B". Les détenteurs d'Actions de Catégorie C sont désignés ci-après comme les "Actionnaires de Catégorie C"; les détenteurs d'Actions sont ci-après désignés comme les "Actionnaires".

5.2 Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par résolutions des Actionnaires adoptées de la manière requise légalement pour modifier les Statuts ou par le Gérant Commandité dans les limites du capital autorisé.

5.3 Complémentairement au capital social, il pourra être établi un compte de prime d'émission sur lequel toute prime d'émission payée sur toute action sera versée. Le montant dudit compte de prime d'émission sera à la libre disposition du Gérant Commandité, sous réserve des dispositions de tout contrat pouvant être conclue à tout moment entre les Actionnaires.

5.4 La Société peut, sans limitation, accepter des capitaux propres ou autres apports sans émettre des Actions ou autres titres en contrepartie de l'apport et peut créditer les apports d'un ou plusieurs comptes. Les décisions quant à l'utilisation de tels comptes seront prises par le Gérant Commandité sous réserve des dispositions de la Loi de 1915 et des présents Statuts. Pour éviter tout doute, toute décision peut, mais n'a pas besoin de, allouer tout montant apporté à l'apporteur.

5.5 La Société peut racheter ses propres Actions dans les limites fixées par la Loi de 1915.

## **6. Art. 6. Capital autorisé.**

6.1 La Société a un capital autorisé (en ce compris le capital émis) d'un montant maximal d'un milliard d'euros (1.000.000.000,-EUR) à être utilisé de manière à émettre de nouvelles Actions.

6.2 Le capital autorisé a pour seul objectif de permettre la création de nouvelles Actions à émettre en contrepartie d'apports en numéraire ou en nature effectués en exécution des appels de fonds auxquels le Gérant Commandité aura procédé conformément aux dispositions de tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires.

6.3 Jusqu'au 23 avril 2019 au plus tard, et conformément aux dispositions de tout contrat conclu à tout moment entre les Actionnaires, le Gérant Commandité pourra augmenter à tout moment le capital social dans les limites du capital autorisé par émission de nouvelles Actions aux Actionnaires ou toutes autres personnes agréées par les Actionnaires conformément aux dispositions de la Loi de 1915, de ces Statuts ou de tout contrat pouvant être conclu à tout moment par les Actionnaires. Le Gérant Commandité est en particulier autorisé à émettre de nouvelles Actions sans réserver aux Actionnaires existants le droit préférentiel de souscrire aux nouvelles Actions.

6.4 Ces nouvelles Actions pourront être souscrites, aux termes et conditions déterminés par le Gérant Commandité, dans les limites strictes énoncées dans tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires.

6.5 Le Gérant Commandité peut en particulier décider d'émettre les nouvelles Actions sous réserve de la constitution d'une prime d'émission. Le montant et l'affectation de cette prime d'émission seront déterminés à la discrétion du Gérant Commandité conformément aux dispositions de tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires.

6.6 Le Gérant Commandité déterminera également la date d'émission et le nombre de nouvelles Actions devant être, le cas échéant, souscrites et émises.

6.7 Les droits attachés aux nouvelles Actions seront identiques à ceux attachés aux Actions de même catégorie déjà émises.

6.8 Le Gérant Commandité pourra déléguer à toute personne dûment autorisée la charge d'accepter des souscriptions et de recevoir des paiements pour les nouvelles Actions représentant tout ou partie des montants augmentés du capital social.

6.9 Le Gérant Commandité désignera la personne à qui sera délégué le pouvoir de comparaître devant notaire aux fins de constater l'émission des nouvelles Actions, l'augmentation du capital et la modification des présents Statuts qui en résulte, sur présentation des documents nécessaires pour justifier de la décision du Gérant Commandité, en ce comprise la délégation de pouvoir ainsi que les souscriptions et libérations des nouvelles Actions.

## **7. Art. 7. Forme des actions.**

7.1 Les Actions seront émises sous forme nominative.

7.2 Toutes les Actions seront enregistrées dans un registre des Actionnaires qui sera tenu par la Société à son siège social. Ce registre contiendra le nom de chaque Actionnaire, son domicile réel ou élu, le nombre des Actions détenues ainsi que le montant libéré sur chacune de ces Actions.

7.3 La Société considérera la personne au nom de laquelle les Actions sont enregistrées comme le détenteur des Actions.

7.4 Au cas où un détenteur d'Actions nominatives ne fournirait pas d'adresse à laquelle tous les avis et informations émanant de la Société pourront être envoyés, il pourra en être fait mention dans le registre des Actionnaires et l'adresse de ce détenteur d'Actions sera réputée être le siège social de la Société ou à toute autre adresse qui pourra être portée au registre jusqu'à ce que ce détenteur fournisse une autre adresse à la Société.

7.5 Envers la Société, les Actions sont indivisibles, de sorte qu'un seul détenteur par Action est admis. Les codétenteurs indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

## **8. Art. 8. Cession des actions.**

8.1 En cas de cession à un nouvel Actionnaire, la cession devra être réalisée conformément à cet article 8 ainsi qu'à tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires. Toute cession d'Actions devra être notifiée à la Société conformément à la Loi de 1915.

### **8.2 Cessibilité**

8.2.1 Tout(e) vente, cession, transfert (y compris donation), échange, apport, gage, hypothèque, convention de croupier, autre disposition ou charge, ou dissolution de la Société suivie par la transmission universelle de patrimoine, sous quelque forme que ce soit, par un Actionnaire (en ce compris, pour éviter tout doute, les Cessions Libres (une "Cession") de toute Action) doit être fait(e) conformément aux dispositions de la Loi de 1915 et de tout contrat pouvant être conclu, à tout moment, entre les Actionnaires et est plus particulièrement soumis(e) aux restrictions des présents Statuts.

8.2.2 Les Cessions d'Actions, qu'elles soient directes ou indirectes, volontaires ou involontaires (y compris, mais pas seulement, les Cessions à une Filiale) ne seront pas valables:

(a) si le cessionnaire n'est pas un Investisseur Professionnel; ou

(b) si une telle Cession entraîne une violation d'une disposition d'un contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires, des présents Statuts ou des lois en vigueur ou de toute autre réglementation, y compris les lois Lu-

xembourgeoises sur les titres ainsi que les lois fédérales ou lois d'état des Etats-Unis d'Amérique relatives à l'inscription obligatoire d'offres publiques de valeurs mobilières; ou

(c) si, à la suite d'une telle Cession, la Société ou le Gérant Commandité est tenu de s'inscrire en tant que "Société de Placement" en vertu de la loi sur les Sociétés d'Investissement (United States of America Investment Company Act of 1940), telle que modifiée; ou

(d) si, à la suite de cette Cession, les actifs de la Société sont considérés comme "Actifs du Régime" relatifs à ERISA;

(e) si cette Cession pourrait amener à classer la Société en association imposable comme une société (corporation) pour les besoins de l'impôt sur le revenu aux Etats-Unis d'Amérique Fédérale ou si elle pourrait amener la Société à être traitée fiscalement comme un "publicly traded partnership"(partenariat coté) aux Etats-Unis d'Amérique Fédérale.

8.2.3 Toute Cession d'Actions faite en violation des dispositions du présent article 8 (y compris, mais pas seulement, les Cessions à un Affilié) sera nulle et non avenue et sans effet envers la Société et les Actionnaires. Les Cessions qui sont nulles et non avenues et sans effet ne seront pas inscrites dans le registre et, jusqu'à ce qu'il soit fait recours, tous les droits et obligations attachés aux Actions concernées seront exercés et appliqués par le cédant détenant ces Actions, sans préjudice des responsabilités que le cédant peut encourir envers la Société ou envers les autres Actionnaires.

8.2.4 La Société peut restreindre ou s'opposer à (y compris, mais pas seulement, les Cessions à un Affilié) la propriété d'Actions dans la Société par toute Personne qui ne répond pas aux exigences d'un Investisseur Professionnel (à l'exception du Gérant Commandité et autre Personnes qui sont impliquées dans la gestion de la Société). A cet effet, la Société peut:

(a) refuser d'émettre des Actions et d'inscrire la Cession d'Actions s'il apparaît qu'une telle émission ou une telle Cession aurait ou pourrait avoir pour effet d'attribuer la propriété des Actions à toute Personne ne répondant pas aux exigences d'un Investisseur Professionnel; et

(b) procéder au rachat obligatoire de tout ou partie des Actions s'il apparaît que cette Personne ne répond pas aux exigences d'un Investisseur Professionnel.

### 8.3 Cession d'Actions

#### 8.3.1 Lettre de Notification

Dans le cas d'une Cession d'Actions proposée (une "Cession Proposée"), le cédant doit en faire la déclaration au Gérant Commandité par lettre recommandée avec accusé de réception (la "Lettre de Notification"), (i) en indiquant le nom complet, l'adresse postale et la résidence fiscale du cédant et du cessionnaire, le numéro d'identification ainsi que le nombre d'Actions que le cédant projette de transférer (les "Actions Proposées"), ainsi que le prix offert pour les Actions Proposées, et (ii) incluant une déclaration et une garantie donnée par le cessionnaire que celui-ci est un Investisseur Professionnel.

#### 8.3.2 Cessions Libres aux Affiliés

(a) Sous réserve que, conformément à l'article 8.3.1, un Actionnaire fournisse une Lettre de Notification au Gérant Commandité au plus tard quinze (15) Jours Ouvrables avant la date prévue pour la réalisation de la Cession Proposée, toute Cession de Participations par un Actionnaire à un Affilié de cet Investisseur n'est pas soumise au consentement du Gérant Commandité (une "Cession Libre").

(b) Le Gérant Commandité a néanmoins le droit de prohiber toute Cession qui pourrait créer un effet négatif sur la Société, le Gérant Commandité ou tout Actionnaire, y compris, mais pas limité aux conséquences de régulation et/ou fiscales.

(c) Une Cession Libre est valable si l'accord concernant cette Cession entre le cédant et le cessionnaire répond aux exigences de tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires.

(d) S'il y a eu deux ou plusieurs Cessions successives des mêmes Actions à des Affiliés ou à des Entités Affiliées, toute Cession ultérieure à la première Cession sera libre uniquement si le cessionnaire proposé est un Affilié du cédant au moment de la première Cession.

(e) En ce qui concerne toute Cession à un Affilié,

(i) si, à un moment quelconque, le cessionnaire en cause cesse d'être Affilié du cédant, alors tel cessionnaire doit, dès que possible, si le Gérant Commandité le requiert, céder toutes les Actions qui lui ont été cédées au cédant original.

(ii) tout changement de bénéficiaire économique ou changement de contrôle, tel que défini dans la réglementation luxembourgeoise applicable, en ce qui concerne le cessionnaire endéans d'une période de deux (2) ans à partir de la Cession précédente à un Affilié, est subordonné au consentement préalable du Gérant Commandité tel que décrit à l'article 8.4 ci-dessous.

(f) Avant que le cessionnaire ne cesse d'être l'Affilié du cédant, il doit informer le Gérant Commandité, dès que possible, de son changement de statut envisagé.

(g) L'Actionnaire cédant reste solidairement responsable avec l'Affilié cessionnaire pour toutes les obligations restantes à ce moment concernant sa position comme Actionnaire ou comme détenteurs d'Actions (y compris, mais pas seulement, l'obligation de libérer les Engagements des Actionnaires restants) de l'Actionnaire cédant.

(h) L'Actionnaire cédant garantit de façon irrévocable et inconditionnelle envers la Société et le Gérant Commandité, l'exécution régulière et en temps utile par l'Affilié cessionnaire de toute obligation concernant sa position comme Ac-

tionnaire ou comme détenteurs d'Actions (y compris, mais pas seulement, l'obligation de libérer les Engagements des Actionnaires restants) de l'Affilié cessionnaire d'après tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires (qu'elle soit assumée par l'Actionnaire cédant, ou encourue par l'Affilié cessionnaire), et il ne saurait engager la responsabilité de telles parties à cet égard, sous réserve des limites prévues par la loi Luxembourgeoise.

#### 8.4 Cessions à tiers

8.4.1 Consentement préalable pour les Cessions d'Actions - Afin de maintenir la cohérence entre les Actionnaires de la Société, il est convenu que les Cessions de toutes Actions, pour quelque cause que ce soit, sont soumises au consentement préalable écrit du Gérant Commandité qui évaluera, entre autres, la réputation et la solvabilité du cessionnaire à son appréciation raisonnable.

8.4.2 Exceptions - Les Actions peuvent faire l'objet d'une Cession, sans consentement préalable du Gérant Commandité dans le cas d'une Cession Libre.

8.4.3 Gérant Commandité - Le Gérant Commandité disposera de vingt (20) Jours Ouvrables à partir de la réception de la Lettre de Notification pour décider d'approuver ou non et de notifier telle décision au cédant. Si le Gérant Commandité ne notifie pas son refus endéans de la période des vingt (20) Jours Ouvrables précitée, il sera réputé avoir refusé la Cession envisagée. Entière discrétion est laissée au Gérant Commandité pour prendre cette décision, il n'est soumis à aucune limitation et il ne doit pas faire connaître les raisons de sa décision.

8.4.4 Réalisation d'une Cession autorisée - Une fois l'autorisation donnée, la réalisation de la Cession des Actions aura lieu conformément aux conditions notifiées dans les quinze (15) Jours Ouvrables suivant la notification de telle autorisation ou l'expiration de la période de vingt (20) Jours Ouvrables prévue au paragraphe précédent. Si le cédant ne réalise pas la Cession endéans le délai prescrit, il devra à nouveau, préalablement à toute Cession d'Actions, se conformer aux dispositions de tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires et aux présents Statuts en ce qui concerne la Cession Proposée.

Si le cédant n'est pas en mesure de réaliser, endéans le délai prescrit, la Cession planifiée et autorisée dans les conditions ci-dessus, ni la Société ni un Actionnaire ne sera tenu de racheter les Actions en cause et ils ne devront en aucune manière indemniser le cédant, et le Gérant Commandité ne sera pas tenu d'autoriser une autre Cession Proposée notifiée par le cédant ultérieurement.

8.5 En outre, aucune vente, cession ou transfert d'Actions ne sera effectif si le Gérant Commandité considère, à son entière discrétion, que la réalisation de toutes les vérifications de lutte contre le blanchiment d'argent applicables n'a pas été satisfaite pour le Gérant Commandité et à moins que et jusqu'à ce que le cessionnaire en cause consente par écrit à être lié par les conditions de tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires, en concluant un acte d'adhésion.

8.6 Les articles 8.2 à 8.5 ne s'appliquent pas aux cessions d'Actions détenues par la Société suite au rachat de ses propres Actions.

#### 8.7 Absence de droit de rachat

Aucun Actionnaire n'a le droit ou ne peut prendre une mesure qui obligerait la Société de racheter ses Actions.

#### 8.8 Contrat de Cession d'Actions

Dans le cas où le Gérant Commandité estime qu'il est dans le meilleur intérêt de tous les Actionnaires de vendre ou échanger leurs Actions de Commandité de Catégorie A, leurs Actions de Catégorie B et leurs Actions de Catégorie C, le Gérant Commandité peut recommander aux Actionnaires de vendre ou échanger leurs Actions de Commandité de Catégorie A, leurs Actions de Catégorie B et leurs Actions de Catégorie C sous réserve de l'obtention de l'autorisation préalable du Comité Consultatif des Investisseurs. Si le Comité Consultatif des Investisseurs accepte de vendre ou échanger toutes les Actions de Catégorie B ou de fusionner la Société avec une autre entité, chaque Actionnaire accepte de vendre ou céder ses Actions de Catégorie B.

### Chapitre III. - Gérance

#### 9. Art. 9. Gérance.

9.1 La Société sera gérée par Pan European Value Added Venture General Partner S.A., une société anonyme de droit Luxembourgeois (ci-après désignée comme étant le "Gérant Commandité"), en sa qualité d'Actionnaire Commandité de Catégorie A unique de la Société.

9.2 Le Gérant Commandité peut être révoqué en cas de Cause, conformément à, et avec toutes les conséquences prévues par les dispositions de tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires par voie de résolution des Actionnaires prise lors d'une Assemblée générale et représentant au moins deux tiers des Actions de Commandité de Catégorie A, Actions de Catégorie B et Actions de Catégorie C de la Société exercées lors d'une telle Assemblée générale.

9.3 Après un délai déterminé conformément à, et avec toutes les conséquences prévues par les dispositions de tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires, le Gérant Commandité peut être révoqué sans Cause par une résolution des Actionnaires prise lors d'une Assemblée générale et représentant au moins trois quart des Actions de Commandité de Catégorie A, Actions de Catégorie B et Actions de Catégorie C de la Société exercées lors d'une telle Assemblée générale.

9.4 Le Gérant Commandité est obligé, après sa révocation, de céder toutes ses Actions de Commandité de Catégorie A détenues par le Gérant Commandité au nouveau gérant commandité (ou à un Affilié désigné par celui-ci) de la Société en contrepartie d'une indemnité et d'un prix déterminé comme convenu dans tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires. Le Gérant Commandité sujet de la révocation ne dispose d'aucun droit de véto en sa qualité d'actionnaire commandité de la Société concernant toute résolution relative à sa révocation.

9.5 Les Actionnaires de Catégorie B et les Actionnaires de Catégorie C ne devront ni participer, ni s'immiscer dans la gestion de la Société.

#### **10. Art. 10. Pouvoirs du gérant commandité.**

10.1 Le Gérant Commandité est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes d'administration et de disposition pour le compte de la Société.

10.2 Le Gérant Commandité peut en particulier conclure des accords d'administration et de gestion avec la Société et le cas échéant, nommer un expert-comptable indépendant pour examiner les comptes de la Société.

10.3 Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des Actionnaires par la loi Luxembourgeoise ou les présents Statuts relèvent de la compétence du Gérant Commandité.

**11. Art. 11. Représentation de la société.** La Société sera engagée envers les tiers par la signature individuelle du Gérant Commandité représenté par ses représentants légaux ou par tout mandataire désigné conformément aux statuts du Gérant Commandité. Aucun Actionnaire Commanditaire ne peut représenter la Société.

#### **12. Art. 12. Délégation de pouvoirs.**

12.1 Le Gérant Commandité peut, à tout moment, nommer des agents de la Société tel que requis pour les affaires et la gestion de la Société, à condition que les Actionnaires Commanditaires ne puissent agir au nom de la Société sans perdre le bénéfice de leur responsabilité limitée.

Les agents désignés disposeront des pouvoirs et fonctions qui leur seront conférés par le Gérant Commandité.

12.2 Le Gérant Commandité déterminera les responsabilités et la rémunération (le cas échéant), la durée de la période de représentation et toutes autres conditions liées à leur mandat.

#### **13. Art. 13. Responsabilité des actionnaires.**

13.1 Le Gérant Commandité sera, ensemble avec la Société, tenu responsable pour toutes les dettes et pertes qui ne pourront pas être couvertes par les actifs de la Société.

13.2 Les Actionnaires Commanditaires doivent s'abstenir d'agir au nom de la Société de quelque manière ou en quelque qualité que ce soit, sauf quand ils exercent leurs droits d'Actionnaires lors des assemblées générales des Actionnaires et, sauf disposition contraire de la Loi Luxembourgeoise, ils sont seulement tenus de verser à la Société la valeur nominale à payer pour chaque Action Commandité de Catégorie A et/ou Action de Catégorie B et/ou Action de Catégorie C qu'ils détiennent dans la Société.

#### **14. Art. 14. Dissolution, Incapacité du gérant commandité.**

14.1 La Société ne pourra être dissoute pour cause de dissolution ou d'incapacité légale du Gérant Commandité ou si, pour d'autres raisons, il lui est impossible d'agir.

14.2 Dans ce cas, les Réviseurs d'Entreprises désignent un ou plusieurs administrateurs, Actionnaire(s) de la Société ou non, jusqu'à ce que l'assemblée générale des Actionnaires soit convoquée.

14.3 Endéans le délai de quinze (15) Jours à dater de leur nomination, les administrateurs devront convoquer une assemblée générale des Actionnaires tel que stipulé à l'article 16 des Statuts.

14.4 Les administrateurs sont tenus de prendre tout acte requis par l'urgence et tout acte d'administration ordinaire jusqu'à ce que l'assemblée des Actionnaires nomme un ou plusieurs nouveau(x) Gérant(s) Commandité(s).

14.5 Les administrateurs sont responsables uniquement de l'exécution de leur mandat.

### **Chapitre IV. - Surveillance**

**15. Art. 15. Réviseurs d'entreprises.** Les opérations de la Société, et sa situation financière, plus particulièrement ses livres et comptes, seront supervisées par des réviseurs d'entreprises agréés (les "Réviseurs d'Entreprises").

### **Chapitre V. - Assemblée générale des actionnaires**

#### **16. Art. 16. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires.**

16.1 Toute assemblée des Actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera tous les Actionnaires de la Société.

16.2 L'assemblée générale des Actionnaires délibérera uniquement sur les points qui ne sont pas de la compétence du Gérant Commandité en vertu des Statuts ou de la loi Luxembourgeoise.

**17. Art. 17. Assemblée générale annuelle.** L'assemblée générale annuelle des Actionnaires se tiendra dans la ville de Luxembourg à l'endroit indiqué dans l'avis de convocation de l'assemblée à Luxembourg, le premier Mercredi de Juin. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée sera tenue le premier jour Ouvrable suivant.

**18. Art. 18. Autre assemblée générale.**

18.1 Le Gérant Commandité pourra convoquer d'autres assemblées générales des Actionnaires.

18.2 De telles assemblées devront être convoquées sur demande des Actionnaires représentant un dixième du capital social de la Société. Sans préjudice du droit des Actionnaires de convoquer des assemblées générales des Actionnaires, l'insertion à l'ordre du jour de l'assemblée de la révocation du Gérant Commandité, ne sera possible qu'en conformité avec les procédures fixées par toute convention pouvant être conclue à tout moment entre Actionnaires.

**19. Art. 19. Convocation.**

19.1 L'assemblée générale des Actionnaires est convoquée par le Gérant Commandité par voie de lettre recommandée comprenant l'ordre du jour de l'assemblée et envoyées aux Actionnaires à l'adresse telle qu'indiquée dans le registre des Actionnaires, au moins huit (8) jours avant l'assemblée.

19.2 Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée générale des Actionnaires et s'ils déclarent avoir pris connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, les Actionnaires peuvent renoncer aux exigences et formalités de convocation.

**20. Art. 20. Présence et représentation.**

20.1 Tout Actionnaire aura le droit d'assister et de prendre la parole lors des assemblées des Actionnaires.

20.2 Un Actionnaire peut, à toute assemblée générale des Actionnaires, intervenir en désignant une autre personne par écrit ou par fax, télégraphe, télégramme, e-mail, Actionnaire ou non, comme son mandataire.

**21. Art. 21. Vote.**

21.1 Chaque Action donne droit à une voix à son détenteur.

21.2 Les votes ont lieu à main levée ou par vote nominatif, à moins que l'assemblée des Actionnaires décide à la majorité simple d'adopter une autre procédure de vote.

21.3 Sauf dans les cas déterminés par la Loi Luxembourgeoise ou les présents Statuts, toutes les décisions de l'assemblée annuelle ou ordinaire des Actionnaires sont adoptées à la majorité simple des votes, quelle que soit la part du capital représentée.

21.4 En outre, aucune décision ne sera valablement prise sans le consentement écrit et préalable du Gérant Commandité, sous réserve de dispositions contraires dans les présents Statuts ou tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires.

**22. Art. 22. Assemblée générale extraordinaire.**

22.1 Une assemblée générale extraordinaire des Actionnaires convoquée aux fins de modifier les présents Statuts ne pourra valablement délibérer que si (i) la moitié au moins des Actions est représentée et (ii) que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées et, le cas échéant, les modifications apportées à l'objet et à la forme de la Société.

22.2 Si la première des conditions de l'article 22.1 n'est pas remplie, une deuxième assemblée peut être convoquée, dans les formes prévues par les présents Statuts ou la Loi de 1915. Cette convocation reproduit l'ordre du jour, en indiquant la date et le résultat de la précédente assemblée. La seconde assemblée des Actionnaires délibère valablement quelle que soit la part des Actions représentées.

22.3 Dans les deux assemblées, les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des votes des Actionnaires exprimés. Les votes exprimés ne comprennent pas les votes attachés aux Actions pour lesquelles l'Actionnaire n'a pas pris part au vote, s'est abstenu ou a voté blanc ou nul.

22.4 Néanmoins, les résolutions changeant la nationalité de la Société ou augmentant les engagements des Actionnaires ne pourront être adoptées que par décision unanime des Actionnaires.

**23. Art. 23. Procès-verbaux.**

23.1 Les procès-verbaux des assemblées générales des Actionnaires seront signés par le président de l'assemblée, le secrétaire et le scrutateur.

23.2. Des copies ou extraits de ceux-ci devront être signés par le Gérant Commandité pour pouvoir être produits devant les tribunaux.

**Titre VI. - Exercice social, Distributions des bénéfices****24. Art. 24. Exercice social.**

24.1 L'exercice social de la Société commencera le premier jour de janvier et se terminera le dernier jour de décembre.

24.2. Le Gérant Commandité établit le bilan et le compte de profits et pertes. Il remet les pièces avec un rapport sur les opérations de la Société, un mois un mois avant l'assemblée générale annuelle des Actionnaires, aux Réviseurs d'Entreprises qui commenteront ces documents dans leur rapport.

**25. Art. 25. Approbation des comptes annuels.**

25.1 Aussi vite que possible après la fin de l'exercice social, le Gérant Commandité fournira aux Actionnaires une copie des comptes annuels audités de l'exercice précédent, établis conformément à la Loi de 1915.

25.2. Ces documents financiers seront soumis pour approbation à la prochaine assemblée générale annuelle des Actionnaires qui les examinera et, si elle l'estime opportun, les approuvera.

#### **26. Art. 26. Droit de distribution des bénéfices.**

26.1 Les profits audités non consolidés, après déduction des frais généraux et opérationnels, des charges et des amortissements, constitueront le bénéfice net de la Société pour cette période.

26.2 Du bénéfice annuel net ainsi déterminé de la Société, cinq pour cent (5%) seront obligatoirement prélevés pour la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant de celle-ci aura atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société, augmenté ou réduit, tel que repris à tout moment à l'article 5 des Statuts.

26.3 Dans la mesure où des fonds sont disponibles au niveau de la Société pour être distribués et où la Loi de 1915 et les présents Statuts l'autorisent, le Gérant Commandité pourra proposer que les fonds disponibles restant soient distribués conformément aux dispositions de tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires.

26.4 La décision de distribuer des fonds et la fixation du montant de cette distribution sera prise par l'assemblée générale des Actionnaires sur recommandation du Gérant Commandité et conformément aux dispositions de tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires.

26.5 Le Gérant Commandité est autorisé à verser des acomptes sur dividendes sous réserve des conditions établies par la Loi de 1915.

### **Chapitre VII. - Dissolution, Liquidation**

**27. Art. 27. Causes de dissolution.** La Société ne pourra être dissoute pour cause de décès, de suspension des droits civils, d'insolvabilité, de faillite, de dissolution ou de liquidation de l'un des Actionnaires.

#### **28. Art. 28. Liquidation.**

28.1 Sur proposition du Gérant Commandité, la Société pourra être dissoute par une décision des Actionnaires votant dans les mêmes conditions de quorum et de majorité qu'en cas de modification des présents Statuts, sous réserve de dispositions de la Loi de 1915.

28.2 Si la Société est dissoute, la liquidation sera effectuée par les soins de un ou plusieurs liquidateurs (qui pourront être des personnes physiques ou des personnes morales) nommés par les Actionnaires, lesquels détermineront leurs pouvoirs et leur rémunération.

28.3 Après paiement de toutes les dettes de et les charges à l'encontre de la Société et de tous les frais de liquidation, l'actif net sera distribué aux Actionnaires conformément à l'article 26 des présents Statuts au prorata du nombre d'Actions détenues par chacun d'eux.

### **Chapitre VIII. - Loi applicable, Définitions**

**29. Art. 29. Loi applicable.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi Luxembourgeoise.

**30. Art. 30. Définitions.** "Actionnaires" a le sens attribué au dit terme à l'article 5.1.

"Actionnaires Commanditaires" signifie les détenteurs d'Actions de Catégorie B et/ou d'Actions de Catégorie C.

"Actionnaires Commandités de Catégorie A" a le sens attribué au dit terme à l'article 5.1.

"Actionnaires de Catégorie B" a le sens attribué au dit terme à l'article 5.1.

"Actionnaires de Catégorie C" a le sens attribué au dit terme à l'article 5.1.

"Actions" a le sens attribué au dit terme à l'article 5.1.

"Actions de Catégorie B" a le sens attribué au dit terme à l'article 5.1.

"Actions de Catégorie C" a le sens attribué au dit terme à l'article 5.1.

"Actions de Commandité de Catégorie A" a le sens attribué au dit terme à l'article 5.1.

"Actions Proposées" a le sens attribué au dit terme à l'article 8.3.1.

"Affilié" signifie en relation avec la Personne concernée:

- Toute entité Contrôlée, directement ou indirectement, par une telle Personne;
- Toute entité qui Contrôle, directement ou indirectement, une telle Personne;
- Toute entité directement ou indirectement sous Contrôle commun avec une telle Personne;
- Tout investissement commun, en ce compris mais non limité à un fonds pour un compte commun, qui est géré et/ou sujet au conseil d'une telle Personne, ou par le conseiller d'investissement principal d'une telle Personne ou par la ou les mêmes entités d'une telle Personne, en ce compris tout participant à cette mise en commun d'investissements; et
- Si une telle Personne est un dépositaire ou un fidéicommissaire détenant des Actions ou d'autres biens pertinents au profit d'un bénéficiaire, un tel bénéficiaire, toute Personne qui est Contrôlée, directement ou indirectement, par un tel bénéficiaire, toute Personne qui Contrôle, directement ou indirectement, un tel bénéficiaire, toute Personne directement ou indirectement sous Contrôle commun avec un tel bénéficiaire, tout fidéicommissaire d'une fiducie dans laquelle



est détenu directement ou indirectement la totalité ou presque des intérêts de bénéficiaires/droits bénéficiaires par un tel bénéficiaire ou tout ce qui précède, et tout dépositaire supplémentaire ou de remplacement pour un tel bénéficiaire ou tout ce qui précède.

"AIFMD" signifie la Directive sur les Gestionnaires de Fonds d'Investissement Alternatifs (Directive 2011/61/EU) qui est entrée en vigueur le 22 juillet 2013 dans l'Union Européenne, ainsi que, lorsque le contexte l'exige, ses lois et règlements de mise en oeuvre.

"Cause" signifie la survenance des événements suivants: (i) un manquement substantiel non corrigé par le Gérant Commandité à ses obligations en vertu des présents Statuts et tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires ayant un effet négatif important sur la Société, s'il n'a pas été remédié à cette violation dans les trente (30) Jours; ou (ii) la fraude, la faute intentionnelle, la mauvaise foi, la négligence grave du Gérant Commandité ou une indifférence/mépris flagrant à l'égard de ses obligations, dans chaque cas (i) et (ii) doit être déterminé par un jugement définitif, non susceptible d'appel, par un Tribunal luxembourgeois compétent.

"Cession" a le sens attribué au dit terme à l'article 8.2.

"Cession Libre" a le sens attribué au dit terme à l'article 8.3.2(a).

"Cession Proposée" a le sens attribué au dit terme à l'article 8.3.1.

"Comité Consultatif des Investisseurs" signifie le comité consultatif des investisseurs qui peut de temps à autre être établi au sein de la Société conformément aux dispositions de tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires.

"Contrôle" sauf définition contraire dans le présent texte, signifie la capacité d'exercer un contrôle sur une entité que ce soit par la détention de la majorité des droits de vote ou par l'influence dominante par voie de contrat ou de facto et indépendamment de si oui ou non la partie exerçant le contrôle sur ladite entité détient une participation directe au capital social de ladite entité; les termes

"Contrôlé" et "Contrôlant" devront être interprétés en conséquence.

"Engagements des Actionnaires" signifie la totalité des engagements des Actionnaires Commandités de Catégorie A, des Actionnaires de Catégorie B, des Actionnaires de Catégorie C et des Actionnaires Commandités de Catégorie A qui acquièrent et/ou souscrivent à des Actions de Commandité de Catégorie A ou des Actions de Catégorie B ou des Actions de Catégorie C conformément à tout contrat pouvant être conclu à tout moment entre les Actionnaires.

"ERISA" signifie Employee Retirement Income Security Act de 1974, tel que modifié.

"Gérant Commandité" a le sens attribué au dit terme à l'article 9.1.

"Investisseur Professionnel" signifie un investisseur professionnel au sens de la DGFIA.

"Jour" signifie tout jour du calendrier (en ce compris les samedis, dimanches et jours fériés).

"Jour Ouvrable" signifie tout jour autre qu'un samedi, un dimanche ou un jour où les banques commerciales situées au Grand-duché de Luxembourg, en France et au Royaume-Uni sont tenues ou autorisées à fermer.

"Lettre de Notification" a le sens attribué au dit terme à l'article 8.3.1.

"Loi de 1915" signifie la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

"Loi Luxembourgeoise" renvoie au droit applicable du Grand-duché de Luxembourg.

"Personne" signifie toute personne physique ou entité, en ce compris toute personne morale, société de personnes, société en commandite, société à responsabilité limitée, association, société anonyme, société d'investissement à capital variable, société par actions, fiducie, fonds de placement, association sans personnalité morale, gouvernement ou organisme ou autorité gouvernemental.

"Réviseurs d'Entreprises" a le sens attribué au dit terme à l'article 15.1.

"Statuts" a le sens attribué au dit terme à l'article 1.

#### *Souscription et libération*

Les Statuts ayant ainsi été arrêtés, les parties sus-mentionnées ont souscrit aux Actions comme suit:

AXA Real Estate Investment Managers UK Ltd . . . . .	30.000 Actions de Catégorie B
Pan European Value Added Venture General Partner S.A. . . . .	1.000 Actions de Commandité de Catégorie A
Total: . . . . .	31.000 Actions

Toutes les Actions ont été intégralement libérées par des versements en numéraire de sorte que la somme de trente-et-un mille Euros (31.000,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné constate que les conditions exigées par l'article 26 de la Loi de 1915 ont été observées et en constate expressément l'accomplissement.

*Estimation des frais*

Les parties estiment le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges de toute nature, qui incombe à la Société ou qui est mis à sa charge en raison de sa constitution, à mille trois cents euros (EUR 1.300,-).

*Première assemblée générale extraordinaire des actionnaires*

Les parties sus-mentionnées, représentant l'intégralité du capital social souscrit et agissant en qualité d'Actionnaires de la Société conformément à l'Article 16 des Statuts, ont immédiatement pris les résolutions suivantes:

1. L'adresse de la Société est fixée au 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.
2. A été nommé en tant que commissaire aux comptes jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2019:

PricewaterhouseCoopers, une société coopérative luxembourgeoise, ayant son siège social à 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B.65477.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des parties comparantes, les présents Statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française. A la requête des mêmes parties comparantes et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

DONT ACTE, passé à Luxembourg, le jour, mois et an qu'en tête des présentes;

Après lecture du présent acte au mandataire des parties comparantes, agissant comme dit ci-avant, connus du notaire par noms, prénoms, états civils et domiciles, lesdits mandataires ont signé avec le notaire, le présent acte.

Signé: S. LECOMTE, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils le 30 avril 2014. Relation: LAC/2014/20213. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): C. FRISING.

Référence de publication: 2014065226/999.

(140075721) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

**Fourteen Spruce S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 8.512.500,00.**

Siège social: L-1340 Luxembourg, 8, place Winston Churchill.

R.C.S. Luxembourg B 183.430.

In the year two thousand and fourteen, on the thirtieth day of April.

Before Maître Léonie GRETHEN, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

1. HOUGOU S.A., a joint stock company (société anonyme) incorporated under Belgian law, having its registered office in 9, rue de la Vallée, B-1050 Ixelles, registered with the Banque Carrefour des Entreprises Belge under number 0836.469.897,

2. Mr. Florent BATTISTELLA, Manager of Nisima 4, residing in 160 Chemin du Coquillat, F-33850 Leognan,

Each represented by Mr. Mustafa Nezar, lawyer, professionally residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, pursuant to a power of attorney which, after having been initialled and signed "ne varietur" by the holder and the undersigned notary, will be appended to the present instrument for the purpose of registration.

Such parties (collectively, the "Shareholders"), represented as above stated, declare that they currently hold all the twelve thousand five hundred (12,500) shares of "Fourteen Spruce S.à r.l.", a private limited liability company ("Société à responsabilité limitée"), having its registered office at 8 Place Winston Churchill L-1340 Luxembourg, incorporated by a deed of Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg, on December 20, 2013, registered with the Trade and Companies' Register of Luxembourg section B number 183430, published in the 'Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations' dated February 28, 2014 under number 541, (the "Company").

The appearing parties, duly represented, being the shareholders of the Company, unanimously took the resolutions of the following agenda:

*Agenda*

1. To increase the Company's share capital with an amount of eight million five hundred thousand euro (EUR 8,500,000.-), in order to raise it from its current amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-), divided into twelve thousand five hundred (12,500) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, to an amount of eight million five hundred twelve thousand five hundred euro (EUR 8,512,500.-), divided into eight million five hundred twelve thousand five hundred (8,512,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each.

2. To issue eight million five hundred thousand (8,500,000) new shares so as to raise the total number of shares eight million five hundred twelve thousand five hundred (8,512,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each,

having the same rights and privileges as those attached to the existing shares as from the day of such extraordinary general shareholders meeting.

3. To accept the subscription of six million four hundred and sixty thousand (6,460,000) new shares of the Company with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each by HOUGOU S.A. and the full payment of such new shares by a contribution in cash, and to accept the subscription of two million forty thousand (2,040,000) new shares of the Company with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each by Mr. Florent BATTISTELLA and the full payment of such new shares by a contribution in cash.

4. Amendment of Article 8 of the Articles of Association further to the above resolutions;

5. Miscellaneous.

#### *First resolution*

The Shareholders RESOLVED to increase the Company's share capital with an amount of eight million five hundred thousand euro (EUR 8,500,000.-), in order to raise it from its current amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-), divided into twelve thousand five hundred (12,500) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, to an amount of eight million five hundred twelve thousand five hundred euro (EUR 8,512,500.-), divided into eight million five hundred twelve thousand five hundred (8,512,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each

#### *Second resolution*

The Shareholders RESOLVED to issue eight million five hundred thousand (8,500,000) new shares so as to raise the total number of shares eight million five hundred twelve thousand five hundred (8,512,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, having the same rights and privileges as those attached to the existing shares as from the day of such extraordinary general shareholders meeting.

#### *Third resolution*

The Shareholders RESOLVED to accept the subscription of six million four hundred and sixty thousand (6,460,000) new shares of the Company with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each by HOUGOU S.A., prenamed and the full payment of such new shares by a contribution in cash by an amount of six million four hundred and sixty thousand euro (EUR 6,460,000.-).

The Shareholders RESOLVED to accept the subscription of two million forty thousand (2,040,000) new shares of the Company with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each by Mr. Florent BATTISTELLA, prenamed and the full payment of such new shares by a contribution in cash by an amount of two million forty thousand euro (EUR 2,040,000.-).

The total amount of eight million five hundred thousand euro (EUR 8,500,000.-) is thus as from now at the disposal of the Company, evidence thereof having been submitted to the undersigned notary.

#### *Fourth resolution*

As a consequence of the foregoing resolutions, the Shareholders RESOLVED to amend Article 8 of the Articles of Association to read as follows:

" **Art. 8.** The Company's capital is set at eight million five hundred twelve thousand five hundred euro (EUR 8,512,500.-), represented by eight million five hundred twelve thousand five hundred (8,512,500) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each."

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed, are estimated at approximately four thousand three hundred euro (EUR 4,300.-).

Nothing else being in the Agenda, the meeting was closed.

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

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

The document having been read to the appearing parties' proxyholder known to the notary by name, first name, civil status and residence, the appearing parties' proxyholder signed together with us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille quatorze, le trente avril.

Par-devant Maître Léonie GRETHEN, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1. HOUGOU S.A., une société anonyme de droit Belge, ayant son siège social au 9, rue de la Vallée, B-1050 Ixelles, et enregistrée auprès de la Banque Carrefour des Entreprises sous le numéro d'affiliation 0836.469.897,

2. Monsieur Florent BATTISTELLA, Gérant de Nisima 4, demeurant à F-33850 Leognan, 160, Chemin du Coquillat,

Chacun représenté par M. Mustafa Nezar, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration qui, après avoir été signées "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, seront annexées au présent acte aux fins de formalisation.

Les parties comparantes (les "Associés"), représentés comme indiqué ci-dessus, ont déclaré qu'ils détiennent actuellement toutes les douze mille cinq cents (12.500) parts sociales émises par la société à responsabilité limitée "Fourteen Spruce S.à r.l.", ayant son siège social à L-1340 Luxembourg, 8, Place Winston Churchill, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 183430, constituée suivant acte reçu par Maître Henri HEL-LINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 20 décembre 2013, publié au 'Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations' en date du 28 février 2014 sous le numéro 541, (la "Société").

Lesquels comparants, représentés comme indiqué ci-dessus, ont déclaré être totalement informés des résolutions devant être prises sur base de l'ordre du jour ci-dessous:

#### *Ordre du jour*

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de huit millions cinq cent mille euro (EUR 8.500.000,-) afin de le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euro (EUR 12.500,-), représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, à un montant de huit millions cinq cent douze mille cinq cents euros (EUR 8.512.500,-) divisé en huit millions cinq cent douze mille cinq cents (8.512.500) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro chacune (EUR 1,-).

2. Emission de huit millions cinq cent mille (8.500.000) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) afin d'augmenter le nombre total de parts sociales à huit millions cinq cent douze mille cinq cents (8.512.500) ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune et ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes à partir du jour de la présente assemblée générale.

3. Acceptation de la souscription de six millions quatre cent soixante mille (6.460.000) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) par la société anonyme de droit belge HOUGOU S.A. et libération en numéraire de ces nouvelles parts sociales, et acceptation de la souscription de deux millions quarante mille (2.040.000) nouvelles parts sociale ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) par M. Florent Battistella, et libération en numéraire de ces nouvelles parts sociales.

4. Modification afférente de l'article 8 des statuts suite aux résolutions qui précèdent.

5. Divers.

Les comparants, dûment représentés, ont requis en leur capacité d'Associés, le notaire soussigné de documenter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Les Associés DECIDENT d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de huit millions cinq cent mille euro (EUR 8.500.000,-) afin de le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euro (EUR 12.500,-), représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, à un montant de huit millions cinq cent douze mille cinq cents euros (EUR 8.512.500,-) divisé en huit millions cinq cent douze mille cinq cents (8.512.500) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro chacune (EUR 1,-).

#### *Deuxième résolution*

Les Associés DECIDENT d'émettre huit millions cinq cent mille (8.500.000) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) afin d'augmenter le nombre total de parts sociales à huit millions cinq cent douze mille cinq cents (8.512.500) ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune et ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes à partir du jour de la présente assemblée générale.

#### *Troisième résolution*

Les Associés DECIDENT d'accepter la souscription de six millions quatre cent soixante mille (6.460.000) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) par la société anonyme de droit belge HOUGOU S.A., préqualifiée, et libération intégrale de ces nouvelles parts sociales par un apport en numéraire d'un montant de six millions quatre cent soixante mille euro (EUR 6.460.000,-).

Les Associés DECIDENT d'accepter la souscription de deux millions quarante mille (2.040.000) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) par M. Florent Battistella, préqualifié, et libération intégrale de ces nouvelles parts sociales par un apport en numéraire d'un montant de deux millions quarante mille euro (EUR 2.040.000,-).

Le montant total de huit millions cinq cent mille euro (EUR 8.500.000,-) est à partir de maintenant à la disposition de la Société, la preuve ayant été apportée au notaire instrumentant.

#### *Quatrième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, les Associés DECIDENT de modifier l'article 8 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

“ **Art. 8.** Le capital social est fixé à huit millions cinq cent douze mille cinq cents euro (EUR 8.512.500,-) divisé en huit millions cinq cent douze mille cinq cents (8.512.500) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.”

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de quatre mille trois cents euro (EUR 4.300,-).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Lecture du présent acte fait et interprétation donnée au mandataire des comparants, connu du notaire instrumentant par son nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: Nezar, GRETHEN.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 5 mai 2014. Relation: LAC/2014/20686. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

*Le Receveur (signé):* Carole Frising.

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

Luxembourg, le 9 mai 2014.

Référence de publication: 2014064991/159.

(140076216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

---

**Clesa S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 172.623.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2014064073/10.

(140074814) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**Collonge Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 128.427.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2014064079/10.

(140075111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**Espirito Santo Rockefeller Global - S.A. SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 141.601.

*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Statutaire du 8 mai 2014*

- Réélection de KPMG LUXEMBOURG S.à.r.l. en qualité de Réviseur d'Entreprises jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de 2015.

Certifié conforme et sincère

Pour *ESPIRITO SANTO ROCKEFELLER GLOBAL - SICAV*

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Référence de publication: 2014064133/13.

(140074638) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**MRY (Canary Wharf) S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.

R.C.S. Luxembourg B 151.984.

—  
**DISSOLUTION**

In the year two thousand fourteen, on the fifteenth day of April.

Before Maître Paul DECKER, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

Mrs Virginie PIERRU, notary clerk, residing professionally in Luxembourg,

acting as proxyholder of Mr. Michael Gerard Maye, businessman, born on 30 November 1970 in Galway (Republic of Ireland), with professional address at Avenue Comtes de Savoie 5, 1844 Villeneuve VD, Switzerland by virtue of a proxy given under private seal on April 3<sup>rd</sup>, 2014.

Such proxy after having been signed “ne varietur” by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The appearing party, represented as aforesaid, has requested the undersigned notary to record the following:

The appearing party is the sole shareholder (the “Sole Shareholder”) of “MRY (Canary Wharf) S.à.r.l.”, having its registered office at 6, place de Nancy L-2212 Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the notary Me Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg, on March 9<sup>th</sup>, 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 865 on April 27<sup>th</sup>, 2010,

registered with the Luxembourg trade and companies register under section B number 151.984 (the “Company”).

The subscribed capital of the Company is set at eleven thousand five hundred eighty pounds sterling (GBP 11,587.-), represented by eleven thousand five hundred eighty-seven (11,587) shares with a nominal value of one pounds sterling (GBP 1.-) each, entirely subscribed and fully paid-up.

The appearing party, represented as aforesaid, declares that it has full knowledge of the articles of incorporation and of the financial standing of the Company and decides to dissolve and liquidate the Company.

Being the Sole Shareholder and liquidator of the Company, the appearing party, represented as here above, declares that all assets have been realised, and property of all assets has been transferred to the Sole Shareholder and that any and all liabilities towards third parties known to the Company have been entirely paid or duly accounted for. Regarding any eventual liability presently unknown to the Company and not paid until the date of dissolution, the Sole Shareholder irrevocably assumes the obligation to guarantee payment of any such liability, with the result that the liquidation of the Company is to be considered closed.

The appearing party, represented as aforesaid, gives discharge to the members of the Board of Managers for their mandates up to this date.

The corporate books and accounts of the Company will be kept for a period of five (5) years at the registered office.

In order to perform all the formalities relating to the registrations, the publications, the cancellations, the filing and all other formalities to be performed by virtue of the present deed, all powers are granted to the bearer of an authentic copy.

*Expenses*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to eight hundred and fifty euro (EUR 850.-).

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

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

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

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

L’an deux mille quatorze, le quinze avril.

Par devant Maître Paul DECKER, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Mademoiselle Virginie PIERRU, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Luxembourg

agissant en tant que mandataire de Monsieur Michael Gerard Maye, entrepreneur, né le 30 novembre 1970 à Galway (République d'Irlande), demeurant professionnellement à Im Schübeldörfli 9, 8700, Küsnacht, (Suisse), en vertu d'une procuration donnée sous seing privé en date du 3 avril 2014.

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

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

Le comparant, représenté comme ci-avant, est l'associé unique («l'Associé Unique») de "MRY (Canary Warf) S.à.r.l.", ayant son siège social au 6, place de Nancy L-2212 Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Me Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, le 9 mars 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 865 le 27 avril 2010,

immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B numéro 151.984 (la «Société»).

Le capital social de la Société est de onze mille cinq cent quatre-vingt-sept livres sterling (11.587,-GBP), représenté par onze mille cinq cent quatre-vingt-sept (11.587) parts sociales d'une valeur nominale de une livre sterling (1,- GBP) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

Le comparant, représenté comme ci-avant, déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la Société et décide de dissoudre et liquider la Société.

En agissant tant en qualité de liquidateur de la Société, qu'en qualité d'Associé Unique, il déclare que tous les actifs ont été réalisés, que tous les actifs sont devenus la propriété de l'Associé Unique et que les passifs connus de la Société vis-à-vis des tiers ont été réglés entièrement ou dûment provisionnés. Par rapport à d'éventuels passifs actuellement inconnus de la Société et non payés à l'heure actuelle, l'Associé Unique assumera irrévocablement l'obligation de les payer, de sorte que la liquidation de la Société est à considérer comme clôturée et liquidée.

Décharge pleine et entière est accordée par le comparant, représenté comme ci-avant, aux membres du Conseil de gestion pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

Les livres et comptes de la Société seront conservés pendant cinq (5) ans à l'ancien siège social de la Société.

Pour l'accomplissement des formalités relatives aux transcriptions, publications, radiations, dépôts et autres formalités à faire en vertu des présentes, tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une expédition des présentes

#### *Frais*

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte, est évalué à huit cent cinquante euros (850,- EUR).

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

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

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

Signé: V. PIERRU, P. DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16.04.2014. Relation: LAC/2014/17906. Reçu 75.-€ (soixante-quinze Euros).

*Le Receveur (signé): Irène THILL.*

POUR COPIE CONFORME, délivré au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg.

Luxembourg, le 16.04.2014.

Référence de publication: 2014064360/94.

(140075025) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

#### **Compagnie Financière St Antoine S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 130.954.

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

Extrait sincère et conforme

COMPAGNIE FINANCIERE ST ANTOINE S.A.

Référence de publication: 2014064085/11.

(140075213) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

---

**Confy Investments, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 66.830.

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

Signature.

Référence de publication: 2014064086/10.

(140075067) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

**Compagnie Financière S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 101.843.

J'ai l'honneur de vous remettre, par la présente, ma démission en tant que Commissaire aux Comptes de votre société avec effet ce jour.

Luxembourg, le 22 avril 2014.

Eric HERREMANS.

Référence de publication: 2014064082/10.

(140075073) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.

**Aérienne S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 84.430.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue en date du 30 avril 2014:*

«L'assemblée prend acte de la démission de M. Giovanni VITTORE des fonctions de président du Conseil d'Administration et d'administrateur.

L'Assemblée décide de nommer aux fonctions d'Administrateur et de Président du Conseil d'Administration, M. Jeannot DIDERRICH, expert-comptable, demeurant professionnellement au 4547, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg, qui terminera le mandat de son prédécesseur jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2017».

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

AERIENNE S.A.

Référence de publication: 2014064767/15.

(140076344) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2014.

**Uranus Capital S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 6-8, Op der Ahlkerrech.

R.C.S. Luxembourg B 157.303.

*Auszug aus dem Protokoll der Ausserordentlichen Generalversammlung vom 07. Mai 2014*

1. Der alleinige Verwaltungsrat Martin Wally ist von seinem Amt zurückgetreten Als neuer alleiniger Verwaltungsrat wird bestellt:

Herr Richard Kohl, geb. am 17.09.1955 in D-Bitburg, geschäftsansässig in 6-8, Op der Ahlkerrech, L-6776 Grevenmacher. Dieser nimmt das Mandat an und führt es bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2016 weiter.

2. Die FIN-CONTROL S.A. wird von ihrem Amt als Aufsichtskommissar abberufen.

Zum neuen Aufsichtskommissar wird die Kopalux Trust S. à r. l., RC Luxemburg B171586, 6-8 Op der Ahlkerrech, L-6776 Grevenmacher bestellt. Diese nimmt das Amt an und führt es bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2016 weiter.

Die Versammlung

Référence de publication: 2014064646/17.

(140075338) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2014.