

# 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° 2196

19 août 2014

### SOMMAIRE

|   |        |  |        |
|---|--------|--|--------|
| Arkwright Holdco S.à r.l. ....  | 105372 | HLI European Holdings ETVE S.à r.l. ....                         | 105391 |
| City Link .....   | 105369 | Investar .....   | 105406 |
| Ecip SPW S.A. ....  | 105364 | Invinter SPF S.A. ....   | 105408 |
| EMCap S.C.A. ....   | 105366 | Lance (SPF) SA .....   | 105363 |
| Espal S.A. ....   | 105404 | L.G. Brasserie S.à r.l. ....                                     | 105405 |
| Eurofin International S.A. ....   | 105365 | Lucid S.A. ....  | 105362 |
| Ficel Group S.A. ....   | 105365 | Luxgest-On S.à r.l. ....   | 105362 |
| Fiduciaire Centrale du Luxembourg S.A.<br>.....   | 105366 | Maasvest .....   | 105369 |
| Financière de la Cornillais S.A. ....   | 105366 | Madebe .....   | 105363 |
| Financière et Immobilière S.A. ....   | 105364 | Maimibenha S.à r.l. ....   | 105407 |
| FinGel S.A. ....  | 105365 | ManCo2 Holding PE S.C..A. ....                                   | 105362 |
| First State European Diversified Infra-<br>structure Feeder Fund II SCA, SICAV-SIF<br>..... | 105365 | Medical Electronic Construction Luxem-<br>bourg .....            | 105363 |
| Flybas S.A. ....  | 105364 | Meta S.à r.l. ....   | 105369 |
| Frost & Fire Holding S.A. ....  | 105393 | Mogo Finance .....   | 105362 |
| Global Investment Opportunities Partners<br>.....   | 105363 | NEIF GP S.à r.l. ....  | 105407 |
| Global Partners .....   | 105363 | OME Investment Acquisition S.C.A. ....                           | 105362 |
| Golding Investments IV S.A. ....  | 105366 | Sustainable Funds (SCA) SICAV SIF ....                           | 105370 |
| Goodman Enargite Logistics (Lux) S.à r.l.<br>.....  | 105367 | Tishman Speyer Sanctuary Holdings S.à r.l.<br>.....              | 105367 |
| Goodman Granite Logistics (Lux) S.à r.l.<br>.....   | 105367 | Twenty Seven .....   | 105368 |
| Grace Bay II Holdings S.à r.l. ....   | 105367 | VALMA S.A., société de gestion de patri-<br>moine familial ..... | 105368 |
|   |        | Ventech China .....  | 105369 |
|   |        | Web Business Angels, S.à r.l. ....                               | 105368 |

**ManCo2 Holding PE S.C..A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 24, avenue Emile Reuter.  
R.C.S. Luxembourg B 180.340.

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.  
Diekirch, le 11 juin 2014.

Référence de publication: 2014081705/10.

(140096257) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2014.

---

**Mogo Finance, Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 174.457.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 68710 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: 2014081709/10.

(140096110) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2014.

---

**Lucid S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8378 Kleinbettingen, 26A, rue de Kahler.  
R.C.S. Luxembourg B 166.781.

Les statuts coordonnés au 28 mai 2014 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.

Marc Loesch

*Notaire*

Référence de publication: 2014081694/11.

(140096337) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2014.

---

**Luxgest-On S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1243 Luxembourg, 63, rue Felix Blochausen.  
R.C.S. Luxembourg B 172.324.

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

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

Luxembourg, le 10 juin 2014.

POUR COPIE CONFORME

Référence de publication: 2014081696/11.

(140096100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2014.

---

**OME Investment Acquisition S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 143.244.

Les comptes consolidés 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.

OME Investment S.A.

*Gérant unique*

Référence de publication: 2014081765/12.

(140096735) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2014.

---

**M.E.C. Lux S.à.r.l., Medical Electronic Construction Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 54.454.

Les comptes annuels au 31/12/2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2014081725/9.

(140096640) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2014.

---

**Global Investment Opportunities Partners, Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 138.365.

Le bilan au 31/12/2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Bascharage, le 13 juin 2014.

Référence de publication: 2014083035/10.

(140098115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

---

**Madebe, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 185.837.

Les comptes au 22 avril 2014 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 MADEBE, en liquidation volontaire*

Intertrust (Luxembourg) S.à r.l.

Référence de publication: 2014081711/11.

(140096709) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2014.

---

**Lance (SPF) SA, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 18, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 144.462.

Par la présente, la société Global Perspectives sise au 27 hewelerstrooss L-8521 Beckerich, déclare donner ma démission de mon poste de commissaire au compte de la société Lance SPF Sa sise au L-2557 Luxembourg, 18, rue Robert Stümper RC 144.462.

Beckerich, le 1<sup>er</sup> juin 2014.

Signature.

Référence de publication: 2014081682/11.

(140096081) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2014.

---

**Global Partners, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 129.759.

*Extrait des résolutions prises à l'assemblée générale statutaire du 13 juin 2014*

DELOITTE AUDIT est réélu en qualité de réviseur d'entreprises pour un nouveau terme d'un an, se terminant à l'assemblée générale statutaire de 2015.

Extrait certifié sincère et conforme

*Pour GLOBAL PARTNERS*

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Référence de publication: 2014083037/13.

(140098438) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

---

**Financière et Immobilière S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 43, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 5.384.

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.

Pour KBL Immo S.A.  
Olivier HUBERT / Siegfried MARISSSENS  
Administrateur / Président

Référence de publication: 2014083023/12.

(140098192) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

---

**Ecip SPW S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 95.625,00.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 25, rue Philippe II.  
R.C.S. Luxembourg B 183.457.

Il résulte des résolutions prises lors de l'assemblée générale des actionnaires de la Société le 15 mai 2014 que le mandat du commissaire, la société Mazars Luxembourg, avec siège social au 10 A, rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 159.962 ayant expiré, l'assemblée générale des actionnaires de la Société a décidé de renouveler ledit mandat pour une période prenant fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société délibérant en 2015 sur les comptes annuels de la Société clos le 31 décembre 2014.

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

Luxembourg, le 26 mai 2014.  
Vivianne Akriche / François Pfister  
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2014082993/17.

(140098545) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

---

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

Siège social: L-1246 Luxembourg, 4, rue Albert Borschette.  
R.C.S. Luxembourg B 136.059.

*Extrait des résolutions prises par les actionnaires en date du 30.05.2014*

Les actionnaires prennent acte de la démission de:

- Madame Magali Fétique, administrateur, née le 1<sup>er</sup> février 1981, résidant professionnellement au 42 Rue de la Vallée L-2661 Luxembourg.

Les actionnaires nomment comme administrateur:

- Monsieur Yannick Monardo, administrateur, né le 8 January 1984 à Saint-Avoid (France), résidant professionnellement au 4, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg, jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2020.

Les actionnaires prennent acte de la démission de:

- Monsieur Jean-Marie Bettinger, administrateur, né le 14 March 1973, résidant professionnellement au 42 Rue de la Vallée L-2661 Luxembourg.

Les actionnaires nomment comme administrateur:

- Madame Massimo Raschella, administrateur, né le 16 Avril 1978 à Differdange (Luxembourg), résidant professionnellement au 4, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg, jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2020.

La nouvelle adresse du Commissaire aux comptes, Veridice Sarl, est la suivante: 4, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg

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

Fait à Luxembourg.  
Pour FLYBAS SA

Référence de publication: 2014083025/25.

(140098446) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 137.321.

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: 2014083020/9.

(140097885) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

**FinGel S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3672 Kayl, 83, rue de Tétange.

R.C.S. Luxembourg B 158.095.

La société FINGEL S.A., RC numéro B158095 déclare faire la modification non statutaire suivante:

Changement d'adresse à partir du 13/06/2014 de l'adresse 48, rue Joseph Müller L-3651 KAYL vers l'adresse 83, rue de Tétange L-3672 KAYL.

Fait à KAYL, le 13/06/2014.

Joël Simon.

Référence de publication: 2014083007/11.

(140098009) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

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

Siège social: L-1836 Luxembourg, 23, rue Jean Jaurès.

R.C.S. Luxembourg B 100.928.

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

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

Luxembourg, le 12 juin 2014.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Maître Carlo WERSANDT

*Notaire*

Référence de publication: 2014083002/14.

(140098202) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

**First State European Diversified Infrastructure Feeder Fund II SCA, SICAV-SIF, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 180.528.

**EXTRAIT**

Le conseil de gérance de First State European Diversified Infrastructure S.à.r.l. agissant en qualité d'associé gérant commandité du Fonds tenu le 27 mars 2014 a décidé de renouveler le mandat de PricewaterhouseCoopers, 400, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg, en sa qualité de réviseur d'entreprises agréé du Fonds jusqu'à l'approbation des comptes annuels du Fonds au 31 décembre 2014 par le conseil de gérance.

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

Esch-sur-Alzette, le 12 juin 2014.

*Pour First State European Diversified Infrastructure Feeder II Fund SCA, SICAV-FIS*

Société d'investissement à capital variable-fonds d'investissement spécialisé

Société en commandite par actions

RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.

Société anonyme

Référence de publication: 2014083008/20.

(140098271) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

**Fiduciaire Centrale du Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri M. Schnadt.  
R.C.S. Luxembourg B 57.321.

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: 2014083021/9.

(140097908) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

---

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

Siège social: L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché-aux-Herbes.  
R.C.S. Luxembourg B 165.088.

Les 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: 2014082994/10.

(140098454) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

---

**Financière de la Cornillais S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8041 Strassen, 80, rue des Romains.  
R.C.S. Luxembourg B 161.520.

*Résolution prise lors de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 22/11/2013:*

- Nomination de Monsieur François CEZARD, né le 26/03/1962 à (F) Paris et demeurant 87, rue de Grenelle, F-75007 Paris en tant qu'administrateur effet au 22/11/2013 jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2016.

*Résolution prise lors du Conseil d'Administration tenu en date du 22/11/2013:*

- Monsieur François CEZARD, né le 26/03/1962 à (F) Paris et demeurant 87, rue de Grenelle, F-75007 Paris est désigné en tant qu'administrateur-délégué effet au 22/11/2013 jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2016. L'administrateur-délégué est autorisé à signer seul.

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

Référence de publication: 2014083022/15.

(140098335) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

---

**Golding Investments IV S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 43, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 130.277.

*Auszug aus dem Sitzungsprotokoll der jährlichen Generalversammlung vom 9. April 2014*

Die Generalversammlung bestellt Hans-Joachim Rosteck für zunächst fünf Jahre zum Verwaltungsratsmitglied und bestätigt die Zusammensetzung des Verwaltungsrates wie folgt: Silvan Trachsler (Vorsitzender), beruflich ansässig in 43, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, François Georges, beruflich ansässig in 127, rue de Mühlenbach, L-2168 Luxemburg, und Hans-Joachim Rosteck, beruflich ansässig in Killebösch 41, L-5444 Schengen.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit Ablauf der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2019.

Die Generalversammlung bestellt den zugelassenen Wirtschaftsprüfer PricewaterhouseCoopers Société coopérative mit Sitz in L-1014 Luxemburg zum réviseur d'entreprises agréé der Gesellschaft für das Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2014 endet.

Das Mandat des réviseur d'entreprises agréé endet mit Ablauf der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2015.

Luxemburg, den 13. Juni 2014.

Für die Richtigkeit namens der Gesellschaft

*Ein Bevollmächtigter*

Référence de publication: 2014083043/20.

(140098566) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

---

**Goodman Enargite Logistics (Lux) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 28, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 163.867.

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: 2014083052/9.

(140098092) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

**Goodman Granite Logistics (Lux) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 28, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 132.683.

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: 2014083053/9.

(140098091) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

**Tishman Speyer Sanctuary 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 162.079.

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 12 juin 2014.

Pour extrait conforme

ATOZ

Aerogolf Center - Bloc B

1, Heienhaff

L-1736 Senningerberg

Signature

Référence de publication: 2014083363/17.

(140097838) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

**Grace Bay II Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 100.000,00.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 9A, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 140.289.

Par résolutions prises en date du 3 juin 2014, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

1. Acceptation de la démission de Mark Bonham, avec adresse professionnelle au 25, St George Street, W1S1FS Londres, Royaume-Uni, de son mandat de gérant A, avec effet immédiat;

2. Acceptation de la démission de Richard Siegel, avec adresse au 1001, Brickell Bay Drive, 33131 Miami, États-Unis, de son mandat de gérant A, avec effet immédiat;

3. Nomination de Daphné Chanteloup, avec adresse professionnelle au 9A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, au mandat de gérant A, avec effet immédiat et pour une durée indéterminée;

4. Nomination de Peter Griffiths, avec adresse professionnelle au 25, St George Street, W1S1FS Londres, Royaume-Uni, au mandat de gérant A, avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 13 juin 2014.

Référence de publication: 2014083056/19.

(140098396) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

**Twenty Seven, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 97.887.

—  
Extrait des décisions prises lors de l'assemblée générale Extraordinaire des actionnaires de la Société tenue le 4 juin 2014

*Première Résolution*

L'Assemblée Générale accepte la démission de Monsieur Alain HEINZ de son poste d'administrateur de la Société avec effet immédiat.

Luxembourg, le 4 juin 2014.

*Le Bureau*

Référence de publication: 2014083388/13.

(140098136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

**VALMA S.A., société de gestion de patrimoine familial, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 112.496.

—  
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.

Luxembourg, le 13 juin 2014.

*Pour: VALMA S.A., société de gestion de patrimoine familial*

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Aurélié Katola

Référence de publication: 2014083397/16.

(140098470) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

**Web Business Angels, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-5720 Aspelt, 1, Um Klaeppchen.

R.C.S. Luxembourg B 169.432.

—  
Il résulte d'une convention de cession de parts sociales signées sous seing privé en date du 12 juin 2014:

1. Que la Sàrl de droit luxembourgeois N40 établie et ayant son siège à 13 rue du Quartier, L4289 Esch sur Alzette, immatriculée au RCS de la ville de Luxembourg sous le numéro B 104297 a cédé les 250 parts sociales qu'elle détenait dans le capital de la Société à la Sàrl de droit luxembourgeois TEH INVEST établie et ayant son siège social à 1; Um Klaeppchen L 5720 Aspelt dont l'immatriculation au RCS de la ville de Luxembourg est en cours

2. Que la société anonyme de droit luxembourgeois Eurocom Networks, établie et ayant son siège à 1, Um Klaeppchen L 5720 ASPELT a cédé 150 parts sociales qu'elle détenait dans le capital social de la Société à la Sàrl de droit luxembourgeois TEH INVEST établie et ayant son siège social à 1; Um Klaeppchen L 5720 Aspelt dont l'immatriculation au RCS de la ville de Luxembourg est en cours

3. Qu'il résulte de ces cessions de parts sociales que le capital social de la Société est détenu comme suit:

Eurocom Networks détient 100 parts sociales dans le capital de la Société,

TEH INVEST Sàrl détient 400 parts sociales dans le capital de la Société.

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

Fait à Luxembourg, le 13 juin 2014.

*Pour la Société*

Signature

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2014083409/25.

(140097914) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.



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

Siège social: L-4024 Esch-sur-Alzette, 70, rue de Belval.  
R.C.S. Luxembourg B 131.047.

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.  
Référence de publication: 2014085596/9.  
(140101653) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 juin 2014.

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

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.  
R.C.S. Luxembourg B 155.598.

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.

Signatures.

Référence de publication: 2014081710/10.  
(140095976) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2014.

**City Link, Société Anonyme.**

Siège social: L-1836 Luxembourg, 23, rue Jean Jaurès.  
R.C.S. Luxembourg B 171.629.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement en date du 10 juin 2014*

1. L'assemblée prend acte de la démission de Madame Caroline Den Tandt de ses fonctions d'administrateur de catégorie A de la société, à dater du 30 avril 2014
2. Le nombre des administrateurs est diminué de 4 (quatre) à 3 (trois)
3. L'assemblée décide de modifier la catégorie d'administrateur de la société PYLOS EUROPE S.A.  
L'administrateur PYLOS EUROPE S.A. devient administrateur de catégorie A

Luxembourg, le 13 juin 2014.  
Pour extrait sincère et conforme  
*Le Mandataire*

Référence de publication: 2014082933/16.  
(140098560) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

**Ventech China, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 21.000,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 47, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 161.619.

*Extrait des résolutions prises par les associés de la Société en date du 31 mars 2014:*

Les associés ont pris les résolutions suivantes:

- Nomination de M. Philippe Palmans, résidant professionnellement au 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, né le 18 novembre 1968 à Verviers, Belgique en qualité de gérant de classe B avec effet au 31 mars 2014 et pour une durée indéterminée (en remplacement de M. Simon Barnes, démissionnaire).

Le conseil de gérance se compose dorénavant comme suit:

- M. Jia Guo, gérant de classe A
- M. Eric Huet, gérant de classe A
- M. Alain Caffi, gérant de classe A
- M. Philippe Palmans, gérant de classe B

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2014083403/19.

(140098042) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

**Sustainable Funds (SCA) SICAV SIF, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 1c, rue Gabriel Lippmann.  
R.C.S. Luxembourg B 154.056.

In the year two thousand and fourteen, the twenty-eighth of May.

before Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held

the extraordinary general meeting of the shareholders (the Meeting) of Sustainable Funds (SCA) SICAV SIF, an investment company with variable capital - specialized investment fund (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé) established as a partnership limited by shares (société en commandite par actions) subject to the amended act of 13 February 2007 on specialized investment funds (the 2007 Act), with registered office at 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 154.056 (the Company). The Company has been incorporated by a notarial deed on 29 June 2010, published in the Mémorial, Recueil Spécial C, number 1473 of 19 July 2010.

The Meeting is opened with Gregory Maghe, employee, residing professionally in Luxembourg as chairman.

The chairman appoints Emilie De Jonge, employee, residing professionally in Luxembourg, as secretary and Stephanie Slosse, employee, residing professionally in Luxembourg, as scrutineer of the Meeting.

The chairman and the secretary and scrutineer are collectively referred to hereafter as the Members of the Bureau or as the Bureau.

The Bureau having thus been constituted, the chairman requests the notary to record that:

- All the shares being registered shares; the Meeting has been convened by a convening notice sent on 20 May 2014 by registered mail to all shareholders in the Company proof of which has been provided to the notary.

- the shareholders present or represented at the Meeting and the number of shares which they hold are recorded in an attendance list, which will remain attached to these minutes and which will be signed by the holders of powers of attorney who represent the shareholders who are not present and the Members of the Bureau. The said list as well as the powers of attorney will remain attached to these minutes;

- it appears from the attendance list that 45,208.50 shares of the Company out of 67,264.82 shares issued are present or duly represented at the Meeting. The shareholders present or represented declare that they have had due notice of, and have been duly informed of the agenda prior to, the Meeting.

- the Meeting is thus regularly constituted and can validly deliberate on all the items on the agenda, set out below;

- the agenda of the Meeting is as follows:

(a) Transfer of the registered office to 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg and corresponding amendment to the first and second sentence of article 2.1 of the Company's articles of incorporation (the Articles) which shall henceforth be read as follows:

“ **2.1.** The registered office of the Fund is established in Schuttrange, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality of Schuttrange by a resolution of the General Partner. [...]”

(b) Update of article 15.1 of the Articles with respect to the address and the trade register number of the general partner of the Company.

After deliberation the Meeting passed by unanimous vote the following resolution:

*First resolution*

The Meeting resolves to transfer the registered office of the Company to 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg. Consequently, the Meeting resolved to amend the first and second sentence of article 2.1 of the Articles which shall henceforth be read as follows:

“ **2.1.** The registered office of the Fund is established in the municipality of Schuttrange, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality of Schuttrange by a resolution of the General Partner. [...]”

*Second resolution*

The Meeting resolves to update of article 15.1 of the Articles with respect to the address and the trade register number of the general partner of the Company which shall henceforth be read as follows:

“ **15.1.** The Fund shall be managed by Sustainable, a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having a share capital of EUR 12,500 registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under B0154053. [...]”

The foregoing resolutions have been taken with the consent of the General Partner duly represented.

There being no further business on the agenda of the Meeting, the chairman closes the Meeting.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states hereby that at the request of the above appearing persons, this notarial deed is worded in English, followed by a French translation. At the request of the same appearing persons, and in the case of discrepancy between the English and French versions, the English version shall prevail.

This notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the date stated at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing persons, the said persons signed together with Us, the notary, the present original deed.

### **Suit la version en langue française du texte qui précède:**

L'an deux mille quatorze, le vingt-huit mai.

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

s'est tenue

une assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'Assemblée) de la société Sustainable Funds (SCA) SICAV SIF, une société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé de droit luxembourgeois, organisée sous la forme d'une société en commandite par actions, soumise à la loi modifiée du 13 février 2007 (la Loi 2007), ayant son siège social au 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 154.056 (la Société). La Société a été constituée le 29 juin 2010 en vertu d'un acte notarié, publié au Mémorial C numéro 1473 du 19 juillet 2010.

La séance est ouverte sous la présidence de Gregory Maghe, employé, demeurant professionnellement à Luxembourg. Le président désigne Emilie De Jonge, employée, demeurant professionnellement à Luxembourg, comme secrétaire et Stephanie Slosse, employée, demeurant professionnellement à Luxembourg, comme scrutateur de l'Assemblée. Le président et le secrétaire et scrutateur sont dénommés ci-après les Membres du Bureau ou le Bureau.

Le Bureau étant ainsi constitué, le président expose et prie le notaire d'acter que:

- Toutes les actions étant nominatives, la réunion a été convoquée par un avis de convocation envoyé le 20 Mai 2014 par lettre recommandée à tous les actionnaires de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire;

- les actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux sont inscrits dans une liste de présence qui restera annexée aux présentes et sera signée par les titulaires de procurations représentant les actionnaires non présents et par les Membres du Bureau. Ladite liste, ainsi que les procurations des actionnaires représentés resteront annexées aux présentes;

- il ressort de la liste de présence que 45.208,50 actions sur les 67.264,82 actions émises par la Société sont présentes ou dûment représentées à l'Assemblée. Les actionnaires présents ou représentés déclarent avoir reçu une notice dûment adressée et qu'ils ont été dûment informés de l'ordre du jour avant la tenue de l'Assemblée;

- De ce fait, l'Assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les points à l'ordre du jour, présenté ci-dessous;

- l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

a) le transfert du siège social de la Société à 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg et la modification correspondant à la première et la deuxième phrase de l'article 2.1 des statuts de la Société (les Statuts) qui aura désormais la teneur suivante:

« **2.1.** Le siège social du Fonds est établi à Schuttrange, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans les limites de la commune de Schuttrange par une résolution de l'actionnaire gérant commandité. [...]»

b) Mise à jour de l'article 15.1 des Statuts en ce qui concerne l'adresse et le numéro RCS de l'actionnaire gérant commandité de la Société.

Après délibération, l'Assemblée a pris, [à l'unanimité,] les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Assemblée décide de transférer le siège social de la Société à 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg. Par conséquent, l'Assemblée décide de modifier la première et la deuxième phrase de l'article 2.1 des Statuts qui aura désormais la teneur suivante:

« **2.1.** Le siège social du Fonds est établi dans la commune de Schuttrange, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans les limites de la commune de Schuttrange par une résolution de l'actionnaire gérant commandité. [...]»

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de mettre à jour l'article 15.1 des Statuts en ce qui concerne l'adresse et le numéro RCS de l'actionnaire gérant commandité de la Société.

L'article 15.1 aura désormais la teneur suivante:

“ 15.1. Le Fonds est géré par Sustainable, une société luxembourgeoise à responsabilité limitée, ayant un capital social de EUR 12.500 et immatriculé auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B0154053 [...]”

Les résolutions qui précèdent ont été prises avec l'accord de l'associé commandité dûment représenté.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants, le présent acte notarié est rédigé en langue anglaise, suivi d'une traduction française. Sur la demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais prévaudra.

Dont acte, passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé ensemble avec Nous, le notaire, le présent acte.

Signé: G. MAGHE, E. DE JONGE, S. SLOSSE et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 6 juin 2014. Relation: LAC/2014/26482. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

- POUR EXPEDITION CONFORME - délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 19 juin 2014.

Référence de publication: 2014086560/125.

(140102326) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 juin 2014.

**Arkwright Holdco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 186.110.

In the year two thousand and fourteen, on the sixth of May.

Before the undersigned, Maître Jean-Joseph WAGNER, notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

“Lux Arkwright Master Co. S.à r.l.”, a société à responsabilité limitée, having its registered office at 40, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 186.070, here represented by Mrs Linda Harroch, lawyer, with professional address in Howald, Luxembourg, by virtue of a proxy, given in Luxembourg, on 5 May 2014.

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

Such appearing party is the sole shareholder of “Arkwright Holdco S.à r.l.”, (hereinafter the “Company”), a société à responsabilité limitée incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg with its registered office at 40, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 186.110, incorporated pursuant to a notarial deed dated April 8, 2014, not yet published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (the “Mémorial C”).

The appearing party representing the whole corporate capital requires the notary to enact the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder decides to increase the Company's share capital by an amount of one hundred and eight thousand one hundred and fifty-three British Pounds (GBP 108,153.00), so as to raise it from its present amount of thirteen thousand British Pounds (GBP 13,000.00) up to one hundred and twenty-one thousand one hundred and fifty-three British Pounds (GBP 121,153.00) by the issue of one hundred and eight thousand one hundred and fifty-three (108,153) new shares, having a par value of one British Pound (GBP 1.00) each (collectively referred as the “New Shares”), having the same rights and obligations as set out in the Company's articles of incorporation as amended by the below resolutions, paid up by a contribution in cash amounting to one hundred and eight thousand one hundred and fifty-three British Pounds (GBP 108,153.00) and entirely allocated to the share capital of the Company.

*Subscription / Payment*

The one hundred and eight thousand one hundred and fifty-three (108,153) New Shares are subscribed by “Lux Arkwright Master Co. S.à r.l.”, prenamed, paid up by a contribution in cash of an amount of one hundred and eight thousand one hundred and fifty-three British Pounds (GBP 108,153.00).

The total contribution of one hundred and eight thousand one hundred and fifty-three British Pounds (GBP 108,153.00) is entirely allocated to the share capital of the Company.

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

### Second resolution

The shareholder resolves to create two classes of managers, which shall be referred to as the “A Managers”, and the “B Managers”.

The shareholder resolves to reclassify the following existing managers as A Managers of the Company:

- Fabrice de CLERMONT-TONNERRE;
- Onno BOUWMEISTER;

The shareholder resolves to reclassify the following existing managers as B Managers of the Company:

- John KROPKE; and
- Gilles JACQUET.

### Third resolution

Considering the below restatement of the Company’s articles of incorporation, the shareholders resolve that the Company shall now, vis-à-vis third parties, be bound by the joint signature of any one A Manager and any one B Manager, which is reflected in article 9 as restated below.

### Fourth resolution

The shareholder decides to fully restate the articles of incorporation of the Company without amending the purpose clause, which shall be read as follows:

**1. Corporate form and name.** This document constitutes the articles of incorporation (the "Articles") of “Arkwright Holdco S.à r.l.” (the "Company"), a private limited company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg including the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended from time to time (the “Company Law”).

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

2.1 The registered office of the Company (the “Registered Office”) is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2.2 The Registered Office may be transferred:

2.2.1 to any other place within the same municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by the Board of Managers if the Company has at the time a Board of Managers; or

2.2.2 to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg (whether or not in the same municipality) by a resolution of the shareholders of the Company (a “Shareholders’ Resolution”) passed in accordance with these Articles and the laws from time to time of the Grand Duchy of Luxembourg including the Company Law (“Luxembourg Law”).

2.3 Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic, social or otherwise, which would prevent normal activity at the Registered Office, the Registered Office 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 and the Company will, notwithstanding this temporary transfer of the Registered Office, remain a Luxembourg company. The decision as to the transfer abroad of the Registered Office will be made by the Board of Managers as appropriate.

2.4 The Company may have offices and branches, both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.

#### **3. Objects.** The objects of the Company are:

3.1 to act as an investment holding company and to co-ordinate the business of any corporate bodies in which the Company is for the time being directly or indirectly interested, and to acquire (whether by original subscription, tender, purchase, exchange or otherwise) the whole of or any part of the stock, shares, debentures, debenture stocks, bonds and other securities issued or guaranteed by any person and any other asset of any kind and to hold the same as investments, and to sell, exchange and dispose of the same;

3.2 to purchase, take on lease, exchange, hire and otherwise acquire any real or personal property and any right or privilege over or in respect of it;

3.3 to hold any shares, debentures and other securities so acquired; to improve, manage, develop, sell, exchange, lease, mortgage, dispose of, grant options over, turn to account and otherwise deal with all or any part of the property and rights of the Company;

3.4 to carry on any trade or business whatsoever and to acquire, undertake and carry on the whole or any part of the business, property and/or liabilities of any person carrying on any business;

3.5 to invest and deal with the Company’s money and funds in any way the Board of Managers (as appropriate) think fit and to lend money and give credit in each case to any person with or without security;

3.6 to borrow, raise and secure the payment of money in any way the Board of Managers (as appropriate) think fit, including by the issue (to the extent permitted by Luxembourg Law) of debentures and other securities or instruments, perpetual or otherwise, convertible or not, whether or not charged on all or any of the Company’s property (present and future) or its uncalled capital, and to purchase, redeem, convert and pay off those securities;

3.7 to acquire an interest in, amalgamate, merge, consolidate with and enter into partnership or any arrangement for the sharing of profits, union of interests, co-operation, joint venture, reciprocal concession or otherwise with any person, including any employees of the Company;

3.8 to enter into any guarantee or contract of indemnity or suretyship, and to provide security, including the guarantee and provision of security for the performance of the obligations of and the payment of any money (including capital, principal, premiums, dividends, interest, commissions, charges, discount and any related costs or expenses whether on shares or other securities) by any person including any body corporate in which the Company has a direct or indirect interest or any person which is for the time being a member or otherwise has a direct or indirect interest in the Company or is associated with the Company in any business or venture, with or without the Company receiving any consideration or advantage (whether direct or indirect), and whether by personal covenant or mortgage, charge or lien over all or part of the Company's undertaking, property, assets or uncalled capital (present and future) or by other means; for the purposes of this Article 3.8 "guarantee" includes any obligation, however described, to pay, satisfy, provide funds for the payment or satisfaction of (including by advance of money, purchase of or subscription for shares or other securities and purchase of assets or services), indemnify and keep indemnified against the consequences of default in the payment of, or otherwise be responsible for, any indebtedness of any other person;

3.9 to do all or any of the things provided in any paragraph of this Article 3 (a) in any part of the world; (b) as principal, agent, contractor, trustee or otherwise; (c) by or through trustees, agents, sub-contractors or otherwise; and (d) alone or with another person or persons;

3.10 to do all things (including entering into, performing and delivering contracts, deeds, agreements and arrangements with or in favor of any person) that are in the opinion of the Board of Managers (as appropriate) incidental or conducive to the attainment of all or any of the Company's objects, or the exercise of all or any of its powers;

PROVIDED ALWAYS that the Company will not enter into any transaction which would constitute a regulated activity of the financial sector or require a business license under Luxembourg Law without due authorisation under Luxembourg Law.

**4. Duration.** The Company is established for an unlimited duration.

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

5.1 The Company's share capital is set at one hundred and twenty-one thousand one hundred and fifty-three British Pounds (GBP 121,153.00) represented by one hundred and twenty-one thousand one hundred and fifty-three (121,153) shares of one British Pound (GBP 1.00) each having such rights and obligations as set out in these Articles.

5.2 The Company may establish a share premium account (the "Share Premium Account") into which any premium paid on any Share is to be transferred. Decisions as to the use of the Share Premium Account are to be taken by the Shareholder(s) subject to the Company Law and these Articles.

5.3 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 Shareholder(s) subject to the Company Law and these Articles. For the avoidance of doubt, any such decision need not allocate any amount contributed to the contributor.

5.4 All Shares have equal rights subject as otherwise provided in these Articles.

5.5 The Company may repurchase, redeem and/or cancel its Shares subject as provided in the 1915 Law.

#### **6. Indivisibility of shares.**

6.1 Each Share is indivisible.

6.2 A Share may be registered in the name of more than one person provided that all holders of a Share notify the Company in writing as to which of them is to be regarded as their representative; the Company will deal with that representative as if it were the sole Shareholder in respect of that Share including for the purposes of voting, dividend and other payment rights.

#### **7. Transfer of shares.**

7.1 During such time as the Company has only one Shareholder, the Shares will be freely transferable unless otherwise set out in the Shareholders Agreement.

7.2 During such time as the Company has more than one Shareholder, unless otherwise set out in the Shareholders Agreement:

7.2.1 Shares may not be transferred other than by reason of death to persons other than Shareholders unless Shareholders holding at least three quarters of the Shares have agreed to the transfer in general meeting;

7.2.2 Shares may not be transmitted by reason of death to persons other than Shareholders unless Shareholders holding at least three quarters of the Shares held by the survivors have agreed to the transfer or in the circumstances envisaged by article 189 of the 1915 Law.

7.3 The transfer of Shares is subject to the provisions of articles 189 and 190 of the Company Law.



## 8. Management.

### 8.1 Proposal and Appointment of the Managers

8.1.1 The Company shall be managed by four Managers, of whom two shall be 'A' Managers and two shall be 'B' Managers. At least two 'A' Managers and two 'B' Managers shall be resident outside the United Kingdom, none of whom needs to be a Shareholder.

8.1.2 If Catalyst wishes to replace an 'A' Manager it shall first propose the candidate to the Townsend Parties for their joint approval (such approval not to be unreasonably withheld) and if the Townsend Parties (acting jointly) wish to replace a 'B' Manager they shall first propose the candidate to Catalyst for its approval (such approval not to be unreasonably withheld).

8.1.3 No Manager who is an officer or employee of any Shareholder or any Affiliate of any Shareholder shall receive any fee or remuneration from the Company for his or her services as a Manager.

### 8.2 Meetings of the Board of Managers Convening of the meetings of the Board of Managers

(i) The Board of Managers shall meet upon call by the chairman, or any Manager, at the place (in Luxembourg) indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meetings of the Board of Managers, but in his or her absence, the Board of Managers may appoint another Manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

(ii) Written notice of any meeting of the Board of Managers must be given to the Managers at least 10 Business Days in advance of the meeting and such notice shall specify in reasonable detail the business to be considered at the meeting. This notice may be omitted in case of assent of each Manager in writing, by e-mail or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a Board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the Board of Managers.

#### (b) Proceedings at meetings of the Board of Managers

(i) The Managers shall hold each year at least four meetings of the Board of Managers in Luxembourg, being understood that, to the extent reasonably practicable, attendance in person of each Manager will be required at such Board meetings (subject to article 8.2(b)(vi)). A quorum for a meeting of the Board of Managers shall be at least one 'A' Manager and at least two 'B' Managers, except in respect of Conflict Matters where the quorum shall be two Non-Conflicted Managers. If a quorum is not present within 30 minutes after the time specified for a meeting in the notice of the meeting then it shall be adjourned for 5 Business Days at the same time and place (or such other time and place as shall be agreed in writing between the Managers). If a quorum is not present within 30 minutes after the time specified for such adjourned meeting then it shall be adjourned for a further 5 Business Days at the same time and place (or such other time and place as may be agreed in writing between the Managers) and if a quorum is still not present within 30 minutes after the time specified for such adjourned meeting then the quorum for such meeting shall be any two Managers present.

(ii) Upon receipt of the Board meeting notice and agenda referred to in article 8.2(a)(ii), each Manager shall promptly consider whether such agenda contains a Conflict Matter, acting in good faith, and if any such Manager considers that the relevant agenda contains a Conflict Matter, then:

(A) in respect of a Conflict Matter where he/she is a Conflicted Manager, then he/she shall notify the other Managers of such fact no later than the start of the relevant part of the Board meeting; or

(B) in respect of a Conflict Matter where he/she considers that any other Managers is a Conflicted Manager, then he/she shall notify those other Managers of such fact no later than at the start of the relevant part of the Board meeting.

A Conflicted Manager shall withdraw from such Board meeting throughout the time during which the relevant Conflict comes to be considered by the Non-Conflicted Managers.

(iii) The Board of Managers shall choose from among its members a chairman, and may choose a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a Manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers. The chairman, who shall not have a second or casting vote, shall until the first annual general meeting following Completion be chosen by the 'B' Managers; at each subsequent annual general meeting the chairman shall resign and a new chairman shall, if the previous chairman was an 'A' Manager, be a 'B' Manager, and if the previous chairman was a 'B' Manager, be an 'A' Manager.

(iv) In dealings with third parties, the Board of Managers has the power to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all transactions consistent with the Company's object and purpose.

(v) Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by e-mail or facsimile another Manager as his proxy, subject to the restriction that no Manager who is a UK or Germany tax resident Manager may act as a proxy for another Manager. A Manager may represent more than one of his or her colleagues.

(vi) Any Manager may participate in any meeting of the Board of Managers by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The Board of Managers can deliberate or act validly only if the quorum is present or represented at a meeting of the Board of Managers. Subject to article 8.2(b)(ix) below in relation to Reserved Majority Matters and article 8.2(b)(xi) below in relation to Reserved Unanimous Matters, decisions shall be taken by a simple majority vote of the Managers, except for decisions related to Conflict Matters under article 8.2(b)(ii) which shall be taken by a simple majority vote of the Non-Conflicted Managers

(vii) The minutes of any meeting of the Board of Managers shall be signed by the chairman or, in his or her absence, by the vice-chairman, and by an 'A' Manager if the first signatory is a 'B' Manager or by a 'B' Manager if the first signatory is an 'A' Manager. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, and by an 'A' Manager if the chairman is a 'B' Manager or by a 'B' Manager if the chairman is an 'A' Manager.

(viii) The Board of Managers may, pass unanimous resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by e-mail or facsimile, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

(ix) If the Board of Managers is unable to make a decision or pass a resolution on any matter due to an equality of votes on such matter then such matter shall be deemed a Reserved Majority Matter and shall be determined pursuant to article 8.2(b)(x).

(x) Subject to article 8.2(b)(xi), no action shall be taken by the Company or by any Shareholder or Manager or other officer or employee of the Company on behalf of the Company in relation to any of the matters listed below (the "Reserved Majority Matters") unless the same shall have been approved in advance by Shareholder Majority Consent at the level of MasterCo:

(A) the approval/adoption/amendment of the Business Plan;

(B) any establishment of reserves for the Company not set forth in the Business Plan save as required for regulatory purposes and/or to comply with the terms of the Senior Financing;

(C) any application for planning consent or any variation or renewal thereof in each case that is a diversion from the then current Business Plan;

(D) the borrowing or raising of money (other than intra-group) otherwise than in the circumstances by article 8.2(b)(xi)(B)(whether or not on the security of any property or assets of the Company), any refinancing of any Loan (including but not limited to the loan evidenced by the Senior Financing) or the demand for repayment of any Loan (other than intra-group) or the creation of any mortgage, charge, pledge or other encumbrance upon or in respect of the business or the assets of the Company or any part thereof, or any variation to the Loans, and provided further that notwithstanding anything in these Articles to the contrary, no Shareholder nor any of their Affiliates shall be obligated to provide any guarantee with respect to any financing;

(E) the entering into of any derivatives, foreign exchange contracts, swaps, options or similar financial instruments by the Company, except as expressly provided for in the then current Business Plan;

(F) the making or guaranteeing of any loan or advance whatsoever (other than intra-group) or the giving of any guarantee, indemnity, credit or security or any agreement to effect any of the foregoing save as expressly provided for in the then current Business Plan;

(G) any disposal of the Property, or any other property, or any title to a property, which is not expressly provided for in the then current Business Plan;

(H) any disposal of securities or any other interest in the Company or any other company or the formation of any subsidiary or the disposal of any interest in any partnership, joint venture or profit sharing arrangement otherwise than as expressly provided for in the then current Business Plan;

(I) the consolidation, sub-division or alteration of any rights attached to any share capital, the purchase by the Company of its own shares, the reduction of share capital, the capitalisation of any amount standing to the credit of any reserve or the reorganisation of any of the share capital of the Company save as expressly provided for in the then current Business Plan;

(J) the entering into or undertaking of any merger, de-merger, business combination, consolidation, reconstruction, recapitalisation or reorganisation or transfer of all or substantially all of the assets of the Company;

(K) the approval of the insurance coverage to be carried by the Company and of any insurance claim or insurance settlement by the Company save as expressly provided for in the then current Business Plan;

(L) any material change, extension or limitation in the nature or scope of the business or the corporate purpose of the Company or the establishment or acquisition of any new business;

(M) any action which is ultra vires the purpose of the Company;

(N) the initiation, defence or settlement of any litigation, arbitration or administrative proceeding or claim or proceeding (other than those covered by insurance or not involving more than GBP 100,000 and the collection of individual debts not exceeding GBP 100,000 arising in the ordinary course of business and provided the Shareholders are notified of all such claims and collections);

(O) any action that would reasonably be expected to constitute a material default under a material agreement to which the Company is a party or under which any assets of the Company are bound affected and where the counterparty to such agreement is Catalyst or any Affiliate of Catalyst;

(P) the granting or withdrawing of any powers of attorney or similar powers other than in the ordinary course of business;



(Q) the appointment or dismissing of employees and the granting of any service or consultancy agreements and any material alterations in the terms of any such agreements;

(R) the establishment or amendment of any pension scheme;

(S) the hiring or dismissing, or changing the compensation of, or agreeing to any severance package for a manager or director of the Company;

(W) changes to the payment of any fees or expenses to the Managers, save as expressly provided for in the then current Business Plan;

(X) the creation of any share option, bonus or other incentive scheme;

(Y) an initial public offering or listing of equity interests of the Company;

(Z) the adoption of the annual accounts and any budget and any changes thereto;

(AA) unless required to do so by law, the initiation of any bankruptcy, dissolution, liquidation or winding up proceedings, moratorium or suspension of payments (or any similar proceedings) with respect to the Company at any time after the sale of the Property;

(BB) any change to the accounting policies or principles, material tax elections, tax status or conventions, or fiscal year of the Company, otherwise than to the extent required by law or to comply with any applicable accounting statement or standard; and

(xi) No action shall be taken by the Company or by any Shareholder or Manager or other officer or employee of the Company on behalf of the Company in relation to any of the matters listed below (the "Reserved Unanimous Matters") unless the same shall have been approved in advance by Shareholder Unanimous Consent at the level of MasterCo:

(A) the appointment and the removal of any Manager, the creation of any committee of the Board of Managers, changing the size of the Board of Managers or any committee thereof or changing the composition thereof, such Shareholder Unanimous Consent not to be unreasonably withheld by any Shareholder;

(B) any dealing by the Company with any Shareholder or any Affiliate of a Shareholder for any of the following: the borrowing or raising of any money (whether or not on the security of any property or assets of the Company), any refinancing of any Loan (including but not limited to the loan evidenced by the Senior Financing) or the demand for repayment of any Loan or the creation of any mortgage, charge, pledge or other encumbrance upon or in respect of the business or the assets of the Company or any part thereof, or any variation to the Loans, and provided further that notwithstanding anything in these Articles to the contrary, no Shareholder nor any of their Affiliates shall be obligated to provide any guarantee with respect to any financing;

(C) any change to the organisational documents or Articles of the Company including (i) any change to the name or legal form of the Company, (ii) the share capital increase or decrease of the Company, (iii) the liquidation or dissolution of the Company;

(D) any change to the tax or legal structure or the jurisdiction of formation of the Company;

(E) any further acquisition by the Company of any material asset or any real property or any interest in real property or any material part thereof which is not expressly provided for in the then current Business Plan;

(F) any acquisition of or subscription for shares, securities or any other interest in the Company or any other company or the formation of any subsidiary or the participation in any partnership, joint venture or profit sharing arrangement otherwise than as expressly provided for in the then current Business Plan;

(G) the admission of any new equity holders to the Company;

(H) unless required to do so by law, the initiation of any bankruptcy, dissolution, liquidation or winding up proceedings, moratorium or suspension of payments (or any similar proceedings) with respect to the Company at any time prior to the sale of the Property;

(I) except as set forth in a Business Plan, any entering into, renewal of, amendment or modification of, waiver of rights with respect to, enforcement of rights with respect to, approval or consent under, or termination of, any agreement with any Third Party for a term in excess of one (1) year that cannot be terminated on not more than one month's notice without penalty or premium of more than GBP 25,000;

(J) acquisition of any property or material asset (other than the Property);

(K) any action that would reasonably be expected to constitute a material default under a material agreement with a Third Party to which the Company is a party or under which any assets of the Company are bound or affected;

(L) save as provided for in article 8.1, the creation of any committee of the Board of Managers, changing the size of the Board of Managers or any committee thereof or changing the composition thereof, such Shareholder Unanimous Consent not to be unreasonably withheld by any of the Shareholders; and

(M) the appointment or removal of legal counsel, auditors, accountants, financial advisers, brokers, consultants, valuers or insurers, other than those named in these Articles, the Business Plan or on a list preagreed by the Shareholders.

### 8.3 Management Generally

(a) Subject to article 8.2, the management, control and operation of the Company and the formulation and execution of business and investment policy shall be vested exclusively in the Board of Managers of the Company, and such Board

of Managers shall exercise all powers necessary and convenient for the purposes of the Company on behalf and in the name of the Company, in accordance with these Articles.

(b) The Managers shall act in accordance with the Management Rules as may be part of the Shareholders Agreement.

(c) The death or resignation of a Manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

(d) The Manager(s) do not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

(e) Except as otherwise provided herein, no Shareholder shall have the right to, and no Shareholder shall, take part in the management or affairs of the Company, nor in any event shall any Shareholder have the power to act or bind the Company in any way unless delegated such power by the Board of Managers.

(f) Except as otherwise provided in these Articles, a Shareholder shall not be obliged to abstain from approving or disapproving any matter proposed for Shareholder Majority Consent or Shareholder Unanimous Consent because of any interest (or conflict of interest) of such Shareholder (or any Affiliate thereof) in such matter.

(g) Each Shareholder agrees that, except as otherwise expressly provided herein and to the fullest extent permitted by applicable law, the approval of any Reserved Majority Matter and any Reserved Unanimous Matter as provided herein shall bind each Shareholder and shall have the same legal effect as the approval of each Shareholder of such action.

**9. Representation.** Subject as provided by Luxembourg Law and these Articles, the following are authorised to represent and/or bind the Company:

9.1 Any A Manager together with any B Manager; or

9.2 Any person to whom such power has been delegated in accordance with article 10.

**10. Agent of the managers.** Any manager may delegate any of their powers for specific tasks to one or more ad hoc agents and will determine any such agent's powers and responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of its agency.

#### **11. Shareholders' resolutions.**

11.1 Each Shareholder shall have one vote for every Share of which he is the holder.

11.2 Subject as provided in article

11.3, Shareholders' Resolutions are only valid if they are passed by Shareholders holding more than half of the Shares.

11.3 Any resolution to change these Articles (including a change to the Registered Office), subject to any provision of the contrary, needs to be passed by a majority in number of the Shareholders representing three quarters of the Shares.

11.4 A meeting of shareholders may validly debate and take decisions without complying with all or any of the convening requirements and formalities if all the Shareholders have waived the relevant convening requirements and formalities either in writing or, at the relevant Shareholders' Meeting, in person or by an authorised representative.

11.5 A Shareholder may be represented at a Shareholders' meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) a proxy or attorney who need not be a Shareholder.

11.6 If at the time the Company has no more than twenty-five Shareholders, Shareholders' Resolutions may be passed by written vote of Shareholders rather than at a meeting of Shareholders provided that each Shareholder receives the precise wording of the text of the resolutions or decisions to be adopted and gives his vote in writing.

#### **12. Business year.**

12.1 The Company's financial year starts on 1<sup>st</sup> January and ends on the 31<sup>st</sup> December of each year.

#### **13. Distributions on shares.**

13.1 Unless otherwise agreed under these Articles, from the net profits of the Company determined in accordance with Luxembourg Law, five per cent shall be deducted and allocated to a legal reserve fund. That deduction will cease to be mandatory when the amount of the legal reserve fund reaches one tenth of the Company's nominal capital.

13.2 Subject to the provisions of Luxembourg Law and the Articles, the Company may by resolution of the Shareholders declare dividends in accordance with the respective rights of the Shareholders.

13.3 The Board of Managers as appropriate may decide to pay interim dividends to the Shareholder(s) before the end of the financial year on the basis of a statement of accounts showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that (i) the amount to be distributed may not exceed, where applicable, realised profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established according to the Company Law or these Articles and that (ii) any such distributed sums which do not correspond to profits actually earned may be recovered from the relevant Shareholder(s).

**14. Dissolution and liquidation.** The liquidation of the Company shall be decided by the Shareholders' meeting in accordance with Luxembourg Law and Article 11. If at the time the Company has only one Shareholder, that Shareholder

may, at its option, resolve to liquidate the Company by assuming personally all the assets and liabilities, known or unknown, of the Company.

**15. Definition.** When used in these Articles the following terms shall have the meanings set out below, it being understood that any legal term for any action, remedy, method of judicial proceeding, legal document, legal status, court, official or any legal concept of thing shall in respect of any relevant jurisdiction be deemed to include what most nearly approximates in that jurisdiction to the legal term used herein:

“A Manager” shall mean an A Manager of the Company selected for appointment by Catalyst from time to time in accordance with article 8.1.

“Affiliate” shall mean, with respect to a person, any other person that directly or indirectly controls, is controlled by, or is under common control with the first person which, for the avoidance of doubt, shall include any entity managed by any such person. For the purposes of this definition, “control” shall mean the power, directly or indirectly, either to (i) vote a majority of the securities having ordinary voting power for the election of managers or directors of such person or (ii) direct or cause the direction of the management and policies of such person, whether by contract or otherwise; provided, however, that

a) in the event of any Transfer by Catalyst to an Affiliate pursuant to article 7.2;

b) no person (“X”) shall be treated as being controlled by a Townsend Party simply as a result of a person who controls a Townsend Party being one of the directors of X.

“Articles” shall mean the articles of association of the Company, dated on or about the date hereof, as amended, modified, supplemented or restated from time to time, as the context requires.

“B Manager” shall mean a B Manager of the Company selected for appointment jointly by the Townsend Parties from time to time in accordance with article 8.1.

“Board of Managers” or “Board” shall mean the board of Managers of the Company from time to time.

“Business Day” means a day or days (other than a Saturday or Sunday) on which banks are open for business in Luxembourg and United Kingdom.

“Business Plan” shall mean the annual business plan and budget approved by the Shareholders in respect of the Property and showing all payments to Catalyst and its Affiliates, the initial such Business Plan being attached hereto as to the Shareholders Agreement, as the same may be amended or modified from time to time in accordance with the terms of the Shareholders Agreement;

“Catalyst” means Catalyst Arkwright LLP, a limited liability partnership whose registered office is 18<sup>th</sup> Floor, 33 Cavendish Square, London, registered with Companies House under number OC392480).

“Company” shall have the meaning specified in article 1.

“Company Law” shall mean the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

“Conflicted Manager” means, with respect to a Conflict Matter, each of the Managers appointed by the Shareholder to whom a Conflict Matter applies.

“Conflict Matter” means any matter relating to (A) a dispute between the Company on the one hand and any Shareholder or its Affiliates on the other hand or (B) the entering into of any agreement (other than the Shareholders Agreement and any loan agreement with the Company to which both shareholders are a party) between the Company on the one hand and any of the Shareholders or their Affiliates on the other hand and all dealings relating to such agreement; provided always, however, that any revisions to the Business Plan shall not be deemed to be a Conflict Matter.

“GPF” means GPF Real Estate Co-Investment L.P., a limited, having its registered office at Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey GY1 3QL and registered with the Register of Limited Partnerships of the Island of Guernsey with registration number 1894, acting by its general partner, Lake Erie Real Estate General Partner Limited.

“Loan” shall mean any financing, other than any Shareholder Loans, entered into by the Company and/or secured by the Property.

“Management Rules” shall mean the rules of management as set out in the Shareholders Agreement.

“Managers” shall mean the managers of the Company from time to time.

“MasterCo” means Lux Arkwright Master Co S.à r.l. a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg and having its registered office at 40 Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies’ register under number B186070.

“Non-Conflicted Manager” means, with respect to a Conflict Matter, each of the Managers appointed by the Shareholder to whom a Conflict Matter does not apply.

“Property” means the property located at Arkwright House, Parsonage Gardens, Manchester (M3 2LF).

“Property Entity” means Arkwright Propco S.à r.l. a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg and having its registered office at 40 Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies’ register under number B186180.

“Registered Office” shall have the meaning specified in article 2.1.

“Reserved Majority Matters” shall have the meaning specified in article 8.2(x).

“Reserved Unanimous Matters” shall have the meaning specified in article 8.2(xi).

“Senior Financing” shall mean the facility to be entered into by the Property Entity with GE Capital for the partial financing of the redevelopment of the property, working capital requirements of the Property Entity and financing the repayment of the Initial Contributions (as defined in the Shareholders Agreement), the terms of which shall be subject to approval by the Board.

“Shareholders” shall mean the owner of the Shares from time to time or when relevant MasterCo being the sole Shareholder of the Company.

“Shareholders Agreement” shall mean any shareholders agreement entered into with respect to the Company.

“Shareholder Loans” means any loan that might be granted by MasterCo from time to time.

“Shareholder Majority Consent” shall mean the approval of a Reserved Majority Matter by the Shareholders holding shares carrying at least 90% of votes of all shares in the Company.

“Shareholders’ Resolutions” shall have the meaning specified in article 2.2.2.

“Shareholder Unanimous Consent” shall mean the approval of a Reserved Unanimous Matter by the Shareholders by a unanimous vote in favour.

“Shares” means the shares issued or to be issued by the Company from time to time.

“Share Premium Account” shall have the meaning specified in article 5.2.

“Townsend Parties” means TREA and GPF.

“TREA” means Townsend Real Estate Alpha Fund I, L.P. a limited partnership, having its registered office at 1660 West Second Street, Suite 450, Cleveland, Ohio 44113 and registered with the State of Delaware, Secretary of State with registration number 4879263.

## **16. Interpretation and Luxembourg law.**

16.1 In these Articles:

16.1.1 a reference to:

(a) a company shall be construed so as to include any company, corporation or other body corporate or other legal entity, wherever and however incorporated or established.

(b) a “subsidiary” of a company or corporation shall be construed as a reference to any company or corporation:

(i) which is controlled directly or indirectly by the first-mentioned company or corporation;

(ii) more than half of the issued share capital of which is beneficially owned, directly or indirectly, by the first-mentioned company or corporation; or

(iii) which is a subsidiary of another subsidiary of the first-mentioned company or corporation,

and, for these purposes, a company or corporation shall be treated as being controlled by another if that other company or corporation has the power, directly or indirectly, either to i) vote a majority of the securities having ordinary voting power for the election of its managers or directors or (ii) direct or cause the direction of its management and policies, whether by contract or otherwise.

(c) a person shall be construed so as to include any individual, firm, company, government, state or agency of a state or any joint venture, association, partnership, works council or employee representative body (whether or not having separate legal personality).

(d) Where in these Articles a French term is given in italics or in italics and in brackets after an English term and there is any inconsistency between the French and the English, the meaning of the French term shall prevail.

(e) References to “EUR” and “euro” mean the single currency of the participating states of the European Union adopted under European Council Regulation (EC) No. 974/98.

(f) The expressions “shall cause” or “shall procure that” or any similar expression shall be construed as an “obligation de porte-fort”, but also as a guarantee by the relevant party of the due and timely performance of all actions, agreements and obligations to be performed by any of its Affiliates under these Articles and the terms and conditions of the Shareholders Agreement.

(g) The words “hereof”, “herein”, “hereunder”, “hereinafter” and words of similar import, when used in these Articles, shall refer to these Articles as a whole and not to any particular provision of these Articles.

(h) All time periods referred to in these Articles, unless otherwise stated, shall be counted in days. A “day” is defined as the 24-hour period starting and finishing at midnight. Such time periods shall commence at midnight on the Business Day following the triggering event and shall terminate at midnight following the expiration date, unless this date does not fall on a Business Day, in which case the expiration date shall be postponed to the next Business Day.

(i) If a time period is to be calculated in months or years, the period will start at midnight on the day in which the triggering event occurred and shall terminate at midnight preceding the determined monthly or yearly anniversary of the triggering event (“de quantième à veille de quantième”).

(j) The titles and headings used in these Articles are only inserted to facilitate the reading of the Articles and do not express in any way the intended understanding of the Shareholders. They shall not be taken into account for the interpretation of these Articles.

(k) In these Articles, unless otherwise provided, any reference to an Article is a reference to an Article of these Articles.

(l) English language words used in the Articles intend to describe Luxembourg legal concepts only and the consequences of the use of those words in English law or any other foreign law shall be disregarded.

(m) References to any Luxembourg legal concept shall, in respect of any jurisdiction other than Luxembourg, be deemed to include the concept that in that jurisdiction most closely approximates the Luxembourg legal concept.

(n) The ejusdem generis principle of construction shall not apply to these Articles. Accordingly, general words shall not be given a restrictive meaning by reason of their being preceded or followed by words indicating a particular class of acts, matters or things or by examples falling within the general words. Any phrase introduced by the term "other", "including", "include" and "in particular" or any similar expression shall be construed as illustrative and shall not limit the sense of any words preceding those terms.

16.1.2 In addition to these Articles, the Company is also governed by all applicable provisions of Luxembourg Law.

#### *Costs and Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the presently deed are estimated at approximately two thousand Euro.

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

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

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

#### **Suit la traduction en français du texte qui précède**

L'an deux mille quatorze, le six mai.

Par-devant Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire résidant à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

«Lux Arkwright Master Co. S.à r.l.», une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 40, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 186.070, ici représentée par Madame Linda Harroch, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg le 5 mai 2014.

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

Laquelle partie comparante est l'associé unique d'«Arkwright Holdco S.à r.l.» (ci-après la «Société»), une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 40, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 186.110, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 8 avril 2014 et dont les statuts n'ont pas encore été publiés au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (le «Mémorial C»).

Laquelle partie comparante, représentant l'intégralité du capital social, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'associé unique décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de cent huit mille cent cinquante-trois Livres Sterling (GBP 108.153,00), afin de le porter de son montant actuel de treize mille Livres Sterling (GBP 13.000,00) jusqu'à cent vingt-et-un mille cent cinquante-trois Livres Sterling (GBP 121.153,00) par l'émission de cent huit mille cent cinquante-trois (108.153) nouvelles parts sociales, ayant une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1,00) chacune (collectivement les «Nouvelles Parts Sociales»), ayant les mêmes droits et obligations tels qu'indiqués dans les statuts de la Société, tels que modifiés par les résolutions ci-dessous et payées par un apport en numéraire d'un montant total de cent-huit mille cent cinquante-trois Livres Sterling (GBP 108.153,00), entièrement alloué au capital social de la Société.

#### *Souscription / Paiement*

Les cent huit mille cent cinquante-trois (108.153) Nouvelles Parts Sociales sont souscrites par «Lux Arkwright Master Co. S.à r.l.», prénommée, et payées par un apport en numéraire d'un montant de cent-huit mille cent cinquante-trois Livres Sterling (GBP 108.153,00).

L'apport total de cent-huit mille cent cinquante-trois Livres Sterling (GBP 108.153,00) est entièrement alloué au capital social de la Société.

Les documents justificatifs de la souscription ont été présentés au notaire soussigné.



### Deuxième résolution

L'associé unique décide de créer deux catégories de gérants, qui seront désignés comme les «Gérants A» et les «Gérants B».

L'associé unique décide de reclasser les gérants suivants en Gérants A:

- Fabrice de CLERMONT-TONNERRE; et
- Onno BOUWMEISTER

L'associé unique décide de reclasser les gérants suivants en Gérants B:

- John KROPKE; et
- Gilles JACQUET.

### Troisième résolution

Considérant la refonte des statuts de la Société devant être décidée ci-dessous, l'associé unique décide que la Société sera valablement engagée en toutes circonstances relativement à la gestion journalière par la signature conjointe d'un Gérant A et d'un Gérant B, ce qui est reflété dans l'article 9 tel que refondu ci-dessous.

### Quatrième résolution

L'associé unique décide de modifier intégralement les statuts de la Société sans modifier l'objet social, qui doivent désormais être lus comme suit:

**1. Forme et nom.** Ce document constitue les statuts (les «Statuts») de «Arkwright Holdco S.à r.l.» (la «Société»), une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg notamment la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi de 1915»).

#### **2. Siège social.**

2.1 Le siège social de la Société (le «Siège Social») est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

2.2 Le Siège Social peut être transféré:

2.2.1 en tout autre endroit au sein de la même commune du Grand-Duché de Luxembourg par le Conseil de Gérance si la Société est administrée par un Conseil de Gérance; ou

2.2.2 en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg (au sein de la même commune ou non) par résolution des associés de la Société (une «Résolution des Associés») prise en conformité avec ces Statuts et les lois en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg notamment la Loi de 1915 (la «Loi Luxembourgeoise»).

2.3 Au cas où des événements d'ordre militaire, politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au Siège Social de la Société se seraient produits ou seraient imminents, le Siège Social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire de Siège Social, restera de nationalité luxembourgeoise. La décision de transférer le Siège Social à l'étranger sera prise par l'Associé Unique ou le Conseil de Gérance, le cas échéant.

2.4 La Société peut ouvrir des bureaux ou des succursales au sein du Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger.

#### **3. Objet.** L'objet de la Société est:

3.1 d'agir en tant que société holding d'investissement et de coordonner l'activité de toutes entités dans lesquelles la Société a un intérêt direct ou indirect, et d'acquérir (soit par souscription originale, offre publique, achat, échange ou autre) la totalité ou une partie du capital, des actions, des obligations, des bons ou autres titres émis ou garantis par toute personne et tout autre actif et de les détenir en tant qu'investissements, de les vendre, de les échanger et d'en disposer;

3.2 d'acheter, de prendre à bail, d'échanger, de louer ou d'acquérir par tout autre moyen tout bien immeuble ou meuble et tout droit ou privilège existant sur ce bien ou relatif à celui-ci;

3.3 de détenir toutes actions, obligations et autres titres ainsi acquis; d'améliorer, gérer, développer, vendre, échanger, louer, hypothéquer, disposer de, octroyer des options sur, ou négocier la totalité ou une partie des biens et droits de la Société;

3.4 de réaliser tout commerce ou affaires de toutes sortes et d'acquérir, entreprendre ou poursuivre tout ou une partie des affaires, des biens et/ou passifs de toute personne réalisant des affaires;

3.5 d'investir et de négocier de l'argent et les fonds de la Société de quelque manière que le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance (tel qu'approprié) estime adéquate et de prêter de l'argent et d'octroyer crédit à toute personne avec ou sans garantie;

3.6 d'emprunter, lever ou garantir le paiement de sommes d'argent de quelque manière que l'Administrateur Unique ou le Conseil de Gérance estime adéquate, incluant l'émission (dans le cadre permis par la Loi Luxembourgeoise) d'obligations et autres titres ou instruments financiers, perpétuels ou autre, convertibles ou non, à payer ou non sur la totalité ou une partie des biens de la Société (présents et futurs) ou sur son capital non encore libéré, et d'acheter, racheter, convertir et rembourser ces titres;

3.7 d'acquérir tout intérêt dans, fusionner avec, ou entrer dans tout partenariat ou accord relatif au partage de profits, l'union d'intérêts, la coopération, la participation en société, la concession mutuelle ou autre, avec toute personne, incluant tout employé de la Société;

3.8 de conclure toute garantie ou tout engagement d'indemniser, et de fournir toute sûreté incluant les garanties et octroi de sûretés pour la réalisation d'obligations et le paiement de toute somme d'argent (incluant le capital, le principal, les primes, dividendes, intérêts, commissions, charges, escomptes ou tous coûts relatifs ou dépenses sur actions ou autre titres) par toute personne incluant toute entité sociale dans laquelle la Société a un intérêt direct ou indirect ou toute personne étant membre ou ayant un intérêt direct ou indirect dans la Société ou étant associée avec la Société dans toute activité ou entreprise, que la Société en reçoive ou non une contrepartie ou un avantage (direct ou indirect), soit par engagement personnel ou hypothèque, sûreté ou privilège sur tout ou une partie du fonds de commerce, des biens, des actifs ou du capital non encore libéré de la Société (présent et futur) ou par tout autre moyen; pour les besoins du présent Article 3.8 «garantie» inclut toute obligation, quel qu'en soit le libellé, de payer, satisfaire, fournir des fonds pour le paiement ou la satisfaction de (incluant l'avance d'argent, l'achat ou la souscription d'actions ou autres titres et l'achat d'actifs ou de services), d'indemniser et maintenir indemnisé contre les conséquences d'un défaut de paiement, ou d'être responsable, de toute autre manière, des dettes de toute autre personne;

3.9 de faire toute chose prévue aux paragraphes du présent Article 3 (a) dans toute partie du monde; (b) en tant que commettant, agent, le contractant, fiduciaire ou autre; (c) par l'intermédiaire de fiduciaires, agents, sous-contractants ou autres; (d) seul ou avec d'autre(s) personne(s);

3.10 de faire toutes choses (incluant conclure, réaliser ou délivrer des contrats, actes, accords et arrangements avec ou en faveur de toute personne) que le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance (tel qu'approprié) considère comme incitant ou propice à l'accomplissement de tout ou partie de l'objet social de la Société, ou l'exercice de tout ou partie des pouvoirs de celle-ci;

SOUS RESERVE que la Société n'entrera jamais dans aucune opération qui constituerait une activité réglementée du secteur financier ou qui exigerait une licence professionnelle conformément à la Loi Luxembourgeoise, sans l'autorisation requise par celle-ci.

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

#### **5. Capital social.**

5.1 Le capital social de la Société est de cent vingt-et-un mille cent cinquante-trois Livres Sterling (GBP 121.153,00), représenté par cent vingt-et-un mille cent cinquante-trois (121.153) parts sociales, d'une valeur d'une Livre Sterling (GBP 1,00) chacune (les «Parts Sociales») ayant les droits et obligations tels que prévus par les Statuts.

5.2 La Société peut établir un compte de prime d'émission (le «Compte de Prime d'Emission») sur lequel toute prime d'émission payée pour toute Part Sociale sera versée. Les décisions visant à utiliser le Compte de Prime d'Emission doivent être prises par les Associé(s) conformément à la Loi de 1915 et aux présents Statuts.

5.3 La Société peut, sans restriction, accepter de l'equity ou d'autres contributions sans émettre de Parts Sociales ou d'autres titres en contrepartie de celles-ci et peut inscrire ces contributions sur un ou plusieurs comptes. Les décisions relatives à l'utilisation de l'un de ces comptes doivent être prises par les Associé(s) conformément à la Loi de 1915 et aux présents Statuts. Afin de lever toute ambiguïté, une telle décision ne doit allouer aucune des contributions au contributeur.

5.4 Toutes les Parts Sociales ont des droits égaux.

5.5 La Société peut racheter, rembourser et/ou annuler ses Parts Sociales conformément à la Loi de 1915.

#### **6. Indivisibilité des parts sociales.**

6.1 Chaque Part Sociale est indivisible.

6.2 Une Part Sociale peut être enregistrée au nom de plusieurs personnes sous réserve que tous les détenteurs d'une Part Sociale notifient par écrit à la Société lequel d'entre eux devra être considéré comme leur représentant; la Société s'adressera à ce représentant comme s'il était l'unique associé au regard de cette Part Sociale notamment eu égard à l'exercice du droit de vote, aux dividendes ainsi qu'à tous autres droits à paiement.

#### **7. Transfert des parts sociales.**

7.1 Dans l'hypothèse où la Société ne comprend qu'un seul Associé, les Parts Sociales seront librement transmissibles, à moins qu'il n'en soit prévu autrement dans le Pacte d'Associés.

7.2 Dans l'hypothèse où la Société comprend plusieurs Associés, à moins qu'il n'en soit prévu autrement dans le Pacte d'Associés:

7.2.1 Les Parts Sociales ne sont pas transmissibles autrement qu'à cause de mort à d'autres personnes que les Associés à moins que les Associés détenant au moins les trois quarts des Parts Sociales n'aient accepté le transfert en assemblée générale;

7.2.2 Les Parts Sociales ne peuvent être transmises à cause de mort à d'autres personnes que les Associés à moins que les Associés détenant au moins les trois quarts des Parts Sociales détenues par les ayants droit aient accepté le transfert ou dans les circonstances prévues par l'article 189 de la Loi de 1915;

7.3 Le transfert de Parts Sociales est soumis aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi de 1915.

## 8. Gérance.

### 8.1 Proposition et Nomination des Gérants

8.1.1 La Société est administrée par quatre Gérants dont deux seront des Gérants A et deux autres seront des Gérants B. Au moins deux Gérants A et deux Gérants B résideront en dehors du Royaume-Uni et au moins un (1) Gérant A et un (1) Gérant B résideront en dehors du Royaume-Uni, aucun d'entre eux de devant être nécessairement Associé.

8.1.2 Si Catalyst désire remplacer un Gérant A, il faudra en premier lieu proposer le candidat aux Parties Townsend afin d'obtenir leur approbation conjointe (une telle approbation ne pouvant être refusée sans motif raisonnable) et si les Parties Townsend (agissant conjointement) désirent remplacer un Gérant B, ils devront tout d'abord proposer le candidat à Catalyst afin d'obtenir son approbation (une telle approbation ne pouvant être refusée sans motif raisonnable).

8.1.3 Aucun Gérant dont la fonction est dirigeant ou employé d'un des Associés ou de tout Affilié à un Associé ne touchera d'honoraires ou de rémunération de la part de la Société pour son ou ses services en tant que Gérant.

### 8.2 Réunions du Conseil de Gérance

#### (a) Convocation aux réunions du Conseil de Gérance

(i) Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du président ou de tout Gérant au lieu (Luxembourg) indiqué dans l'avis de convocation. Le président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance mais en son absence, le Conseil de Gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre Gérant en vue d'assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

(ii) Un avis écrit de toute réunion du Conseil de Gérance sera porté à la connaissance des Gérants au moins 10 Jours Ouvrables avant la date prévue pour la réunion. Cet avis mentionnera en détail la transaction devant être discutée lors de ladite réunion. Il pourra être passé outre à cette convocation en cas d'assentiment de chaque Gérant par écrit ou par e-mail ou par télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil de Gérance.

#### (b) Procédures lors des réunions du Conseil de Gérance

(i) Les Gérants pourront, chaque année, tenir au moins quatre réunions du Conseil de Gérance à Luxembourg, étant entendu que, jusqu'à un degré raisonnable, la présence en personne de chaque Gérant sera requise à de telles réunions du Conseil de Gérance (selon les dispositions de l'article 8.2 (b)(vi)). Afin de tenir le Conseil de Gérance, le quorum sera d'au moins un Gérant A et au moins deux Gérants B, sauf si l'on est en présence de Matière Conflictuelle où le quorum sera alors de deux Gérants non Conflictuels. Si le quorum n'est pas rempli dans les 30 minutes suivant l'horaire prévu dans l'avis pour une telle réunion, alors la réunion sera ajournée pour 5 Jours Ouvrables au même moment et au même endroit (ou à un tout autre moment ou endroit tel qu'il peut en être prévu par écrit entre les Gérants). Si le quorum n'est pas rempli dans les 30 minutes suivant le temps prévu pour la tenue d'une telle réunion, alors, cette-dernière sera reportée pendant 5 Jours Ouvrables à l'heure et à l'endroit prévu initialement (ou à un tout autre moment ou endroit tel qu'il peut en être prévu par écrit entre les Gérants) et si un quorum n'est toujours pas rempli dans les 30 minutes suivant le temps prévu pour la tenue de cette réunion ajournée, alors le quorum d'une telle réunion sera de deux des Gérants présents.

(ii) Jusqu'à la réception de l'avis de réunion du Conseil ainsi que de l'agenda et en vertu des dispositions de l'article 8.2(a)(ii), chaque Gérant devra considérer sans délais si un tel agenda contient ou non une Matière Conflictuelle, en agissant de bonne foi; si l'un des Gérants considère que l'agenda en question concerne une Matière Conflictuelle, alors:

(A) dans l'hypothèse où nous sommes en présence d'une Matière Conflictuelle dans laquelle il/elle est un Gérant Conflictuel, alors il/elle devra notifier aux autres Gérants, un tel fait, pas plus tard qu'au début de la réunion du Conseil de Gérance concernée; ou

(B) dans l'hypothèse où nous sommes en présence d'une Matière Conflictuelle dans laquelle il/elle considère que tout autre Gérant est un Gérant Conflictuel, alors il/elle devra notifier à ces autres Gérants de tels faits pas plus tard qu'au début de la réunion du Conseil de Gérance concernée.

Un Gérant Conflictuel devra se retirer d'un tel Conseil de Gérance pendant toute la durée au cours de laquelle le Conflit en question vient à être considéré par les Gérants non Conflictuels.

(iii) Le Conseil de Gérance devra choisir parmi ses membres un président et pourra choisir un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire dont la qualité de Gérant n'est pas requise, qui sera responsable de tenir les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance. Le président, n'ayant pas de voix prépondérante ni de seconde voix, devra, jusqu'au moment de la première assemblée générale annuelle suivant l'Achèvement, être choisi par les Gérants B; à chaque assemblée générale annuelle suivante, le président devra démissionner et devra laisser place à un nouveau président, si le président précédent était un Gérant A, il devra laisser place à un Gérant B, et si le président précédent était un Gérant B, il devra laisser place à un Gérant A.

(iv) Lors de relations d'affaires avec des parties tierces, le Conseil de Gérance dispose du pouvoir d'agir au nom de la Société et ce dans toutes circonstances et pourra également autoriser toutes transactions en rapport avec l'objet social et le but de la Société.



(v) Tout Gérant pourra se faire représenter à toute réunion du Conseil de Gérance en désignant par écrit, par e-mail ou par télécopie, un autre Gérant comme étant son mandataire, sous réserve de la restriction suivant laquelle aucun Gérant résidant fiscal anglais ou allemand ne peut agir en tant que mandataire pour un autre Gérant. Un Gérant pouvant représenter plusieurs de ses collègues.

(vi) Tout Gérant peut participer à toute réunion du Conseil de Gérance par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Le Conseil de Gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si le quorum est présent ou représenté à la réunion du Conseil de Gérance. En vertu des dispositions de l'article 8.2(b)(ix) ci-dessous concernant les Matières Majoritaires Réservées et de l'article 8.2(b)(x) ci-dessous concernant les Matières Unanimes Réservées, les décisions seront prises à la majorité simple des voix des Gérants, sauf en ce qui concerne les décisions touchant aux Matières Conflictuelles comme cela est décrit à l'article 8.2(b)(ii) qui devront, quant à elles, être prises à la majorité simple des voix des Gérants non Conflictuels.

(vii) Les procès-verbaux de toutes les réunions du Conseil de Gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président et par un Gérant A dans le cas où le premier signataire est un Gérant B ou par un Gérant B si le premier signataire est un Gérant A. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président et par un Gérant A si le président est un Gérant B ou par un Gérant B si le président est un Gérant A.

(viii) Le Conseil de Gérance peut adopter à l'unanimité des résolutions circulaires lorsqu'il exprime son approbation par écrit, par e-mail ou par télécopie, ou par tout autre moyen de communication similaire, qu'il confirmera par la suite par écrit. Le tout formera les procès-verbaux prouvant l'existence de telles résolutions.

(ix) Si le Conseil de Gérance n'est pas en mesure de prendre une décision ou de décider d'une résolution pour n'importe quelle matière que ce soit et ce, en vue d'une inégalité des votes sur cette matière, il faudra considérer celle-ci comme faisant partie des Matières Majoritaires Réservées et seront déterminées en vertu des dispositions de l'article 8.2(b)(x).

(x) En vertu de l'article 8.2(b)(xi), aucune action ne pourra être entreprise par la Société ni aucun Associé ou Gérant ou par tout autre fonctionnaire ou employé de la Société au nom de la Société en ce qui concerne les matières listées ci-dessous (les «Matières Majoritaires Réservées»), à moins que ce qui suit n'ait été approuvé antérieurement par Consentement Majoritaire des Associés au niveau de MasterCo:

(A) l'approbation/l'adoption/la modification du Business Plan;

(B) tout établissement de réserves pour la Société non prévues dans le Business Plan sauf si cela est requis par les réglementations et/ou afin de respecter les termes du Financement Senior;

(C) toute demande d'approbation de planification ou de toute variation ou renouvellement, à chaque fois qu'une divergence apparaît depuis le Business Plan en vigueur;

(D) l'emprunt ou l'appel de fonds (autre qu'intra-groupe) autre que dans les cas prévus par l'article 8.2(b)(xi)(B) (que ce soit une garantie portant sur une propriété ou des actifs de la Société), tout refinancement de Prêt (y compris et non seulement le prêt reflété par le Financement Senior) ou la demande de refinancement de tout Prêt (autre qu'intra-groupe) ou encore la mise en place de toute hypothèque, charge, gage ou autre charges relatives aux affaires ou aux actifs de la Société ou de toute autre part concernée ici, ou encore toute variation relatives aux Prêts, et nonobstant toute disposition contraire présente dans les Statuts, aucun Associé ni aucun de ses Affiliés ne sera obligé de fournir de garantie relative à tout financement;

(E) la conclusion de contrats de type dérivés, les contrats de change, de swaps, d'options ou d'instruments financiers similaires par la Société, sauf ce qui est expressément prévu dans le Business Plan en vigueur;

(F) l'accord ou la garantie de tout prêt ou d'avance (autre qu'intra-groupe) ou encore l'approbation de toute garantie, indemnité, crédit ou sûreté ou encore tout accord rendant exécutoire ce qui précède, sous réserve de ce qui est expressément prévu par le Business Plan en vigueur;

(G) toute aliénation de l'Immeuble, de toute autre propriété, ou tout autre titre relatif à l'Immeuble et qui n'est pas expressément prévu par le Business Plan en vigueur;

(H) toute cession de titres ou tout autre intérêt dans la Société ou dans toute autre société, la formation de toute filiale ou la cession de tout intérêt dans tout partenariat, joint-venture ou participation aux bénéfices autre que ceux expressément prévu par le Business Plan en vigueur;

(I) la consolidation, la subdivision ou l'altération de tous droits attachés à tout capital social, le rachat par la Société de ses propres parts sociales, la réduction de capital social, la capitalisation de tout montant inscrit au crédit de toute réserve ou encore la réorganisation de capital social de la Société, tel qu'il est expressément prévu par le Business Plan en vigueur;

(J) l'engagement ou la promesse de toute fusion, scission, regroupement d'entreprises, consolidation, reconstruction, refinancement ou réorganisation ou transfert de tout ou partie des actifs de la Société;

(K) l'approbation d'une couverture d'assurance que doit posséder la Société et de toute demande d'assurance ou le règlement de l'assurance par la Société, tel qu'il est expressément prévu par le Business Plan en vigueur;

(L) tout changement, extension ou limitation de la nature ou de la portée des affaires ou de l'objet social de la Société ou encore l'établissement ou l'acquisition de toute nouvelle affaire;

(M) toute action considérée ultra vires pour l'objet de la Société;

(N) la poursuite, la défense ou le règlement de tout contentieux, arbitrage ou recours administratif, de toute réclamation ou poursuite (autre que ceux couverts par assurance ou qui ne dépassent pas GBP 100.000,00 et le recouvrement des dettes individuelles ne dépassant pas GBP 100.000,00 dans le cadre normal des activités et étant prévu que les Associés soient avisés de telles réclamations et de tels recouvrements);

(O) toute action qui peut raisonnablement être attendue comme constituant un défaut matériel en vertu d'un accord matériel selon lequel la Société est partie ou en vertu duquel tout actif de la Société est lié ou affecté et lorsque la contrepartie à un tel accord est Catalyst ou tout Affilié de Catalyst;

(P) l'octroi ou le retrait de toute procuration ou de pouvoir similaire autre que ceux habituellement d'application dans le cadre normal des activités;

(Q) la nomination ou la révocation d'employés ainsi que l'octroi de tout service ou accords de consultance ainsi que toutes altérations matérielles des termes au sein de tels accords.

(R) La mise en place ou la modification de tout régime de retraite;

(S) L'embauche ou le licenciement, la modification salariale, l'octroi d'indemnité de départ pour un gérant ou un directeur de la Société;

(T) Les changements relatifs aux paiements de tous frais ou dépenses accordées aux Gérant, tel qu'il est expressément prévu par le Business Plan en vigueur;

(U) La création de toute option d'achat de part sociale, bonus ou autre plan d'intéressement;

(V) Un premier appel public à l'épargne ou la cotation des participations de la Société;

(W) L'adoption des comptes annuels et des budgets ainsi que tout changement y afférant;

(X) A moins qu'il n'en soit prévu autrement par la loi, la procédure relative à une faillite, une dissolution, une liquidation ou les procédures de redressement judiciaire (ou toute autre procédures similaires), concernant la Société à tout moment après la vente de l'Immeuble;

(Y) Tout changement au sein des politiques et principes comptables, choix fiscaux, statuts fiscaux ou conventions, année sociale de la Société, autrement que ce qui est requis par la loi ou afin de se conformer à toute norme comptable ou standard; et

(xi) Aucune action ne pourra être engagée par la Société, par un Associé ou Gérant ou autre dirigeant ou employé de la Société au nom de la Société en ce qui concerne les matières listées ci-dessous (les «Matières Unanimes Réservées») à moins que ce qui suit n'ait été approuvé antérieurement par Consentement Unanime des Associés au niveau de la MasterCo:

(A) La nomination et le renvoi de tout Gérant, la création d'un comité du Conseil de Gérance, le changement de taille du Conseil de Gérance ou de tout comité y afférant ou encore le changement de composition un tel Consentement Unanime des Associés ne pouvant être refusé sans motif raisonnable par aucun Associé

(B) Toute transaction par la Société avec tout Associé ou tout Affilié d'un Associé pour l'une des raisons suivantes: l'emprunt ou la levée de tout fonds (que ce soit en ce qui concerne les titres de toute propriété ou actifs de la Société), le refinancement de tout Prêt (y compris mais ne se limitant pas au prêt reflété dans un Financement Senior) ou la demande de re-paiement de tout Prêt ou encore la mise en place de toute hypothèque, charge, gage ou autre charges relatives aux affaires ou aux actifs de la Société ou de toute autre part concernée ici, ou encore toute variation relatives aux Prêts, et nonobstant toute disposition contraire présente dans les Statuts, aucun Associé ni aucun de ses Affiliés ne sera obligé de fournir de garantie relative à tout financement;

(C) Tout changement des documents organisationnels ou statuts de la Société, y compris (i) le changement de nom ou de forme légale de la Société, (ii) l'augmentation ou la réduction du capital social de la Société, (iii) la liquidation ou la dissolution de la Société;

(D) Tout changement de la structure fiscale ou légale ou encore de juridiction de formation de de la Société;

(E) Toute acquisition ou cession par la Société de tout actif matériel, de toute propriété immobilière, de tout titre détenu dans toute propriété immobilière ou de toute partie matérielle, qui n'est pas expressément prévu par le Business Plan en vigueur;

(F) Toute acquisition ou cession de parts sociales, titres ou tout autre intérêt dans la Société ou dans toute autre société, la formation de toute filiale, la participation dans tout partenariat, joint-venture ou participation aux bénéfices autre que ceux expressément prévu par le Business Plan en vigueur;

(G) L'admission de tout nouveau détenteur de parts sociales au sein de la Société;

(H) A moins qu'il n'en soit prévu autrement par la loi, la procédure relative à une faillite, une dissolution, une liquidation ou les procédures de redressement judiciaire (ou toute autre procédure similaire), concernant la Société et à tout moment précédant la vente de l'Immeuble;

(I) Excepté ce qui est prévu dans le Business Plan, toute entrée en vigueur, renouvellement, modification, renonciation aux droits en question, application des droits concernés, approbation ou consentement ou cessation de tout accord avec

une Partie Tierce d'une durée excédant une (1) année qui ne peut se terminer qu'avec un préavis d'un mois sans pénalité ou d'une prime de plus de GBP 25.000,00;

(J) L'acquisition de toute propriété ou d'actif matériel (autre que l'Immeuble);

(K) Toute action qui pourrait raisonnablement être attendue comme constituant un défaut matériel en vertu d'un accord matériel conclut avec une Partie Tierce pour laquelle la Société est une partie ou en vertu duquel les actifs de la Société sont liés ou affectés;

(L) Sous réserve de ce qui est prévu à l'article 8.1, la création d'un comité au Conseil de Gérance, le changement de taille de ce Conseil ou de tout comité y afférant ou encore en ce qui concerne le changement de composition, un tel Consentement Unanime des Associés ne pouvant être refusé sans motif raisonnable par les Associés; et

(M) La nomination ou le renvoi de conseil juridique, auditeurs, comptables, conseillers fiscaux, courtiers, consultants ou assureurs, autres que ceux repris dans les présents Statuts, dans le Business Plan en vigueur ou sur une liste pré-adoptée par les Associés.

### 8.3 Gestion

(a) En vertu de l'article 8.2, la gestion, le contrôle et toute opération de la Société, la formulation et l'exécution d'affaires et la politique d'investissement seront exclusivement confiées au Conseil de Gérance de la Société, et ce même Conseil de Gérance exercera tous les pouvoirs nécessaires et suffisants pour l'accomplissement des objets de la Société au nom et pour le compte de la Société, en application des présents Statuts.

(b) Les Gérants agiront en application des Règles de Gestion telles que définies dans le Pacte d'Associés.

(c) La mort ou la démission d'un Gérant, pour quelque raison que ce soit, n'entraînera pas la dissolution de la Société.

(d) Le ou les Gérant(s) n'engagera(-ont) pas, en raison de sa/leur position, toute responsabilité personnelle relative aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Ils sont uniquement considérés comme étant des agents autorisés et sont par conséquent uniquement responsables de l'exécution de son/leur mandat.

(e) Sauf les cas prévus dans ces Statuts, aucun Associé n'aura le droit de, et aucun Associé ne pourra prendre part à la gestion ou aux affaires de la Société, ni lors de tout événement durant lesquels aucun Associé n'aura le pouvoir d'agir ou d'impliquer la Société dans n'importe quelle voie que ce soit à moins que ce type de pouvoir ne lui soit accordé par le Conseil de Gérance.

(f) Nonobstant ce qui est prévu dans les présents Statuts, un Associé ne sera pas obligé de s'abstenir d'approuver ou de désapprouver toute matière soumise au Consentement Majoritaire des Associés ou au Consentement Unanime des Associés, en raison d'un intérêt (ou d'un conflit d'intérêt) d'un tel Associé (ou tout Affilié, le cas échéant) dans une telle matière.

(g) Chaque Associé est d'accord, sauf disposition expresse contraire et dans la limite de la loi applicable, à ce que l'approbation de toute Matière Majoritaire Réservee ou de toute Matière Unanime Réservee, telle que prévue dans ces Statuts soit opposable à chaque Associé et qu'elle ait le même effet juridique que l'accord de chaque Associé en relation avec cette action.

**9. Représentation de la société.** Sous réserve des dispositions prévues par la Loi Luxembourgeoise et les présents Statuts, les personnes suivantes sont autorisées à représenter et/ou engager la Société:

9.1 Tout Gérant A avec un Gérant B; ou

9.2 Toute personne à qui le pouvoir aura été délégué en conformité avec l'article 10.

**10. Agent des gérants.** Tout gérant, peut déléguer ses pouvoirs à un ou plusieurs mandataires ad hoc pour des tâches déterminées et détermine les pouvoirs, responsabilités et la rémunération (le cas échéant) de tout mandataire, la durée de représentation de la Société ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

### 11. Résolutions des associés.

11.1 Tout Associé dispose d'un vote pour chaque action qu'il détient.

11.2 Sous réserve de ce qui est prévu dans l'article 11.3, les Résolutions des Associés sont valablement prises seulement si les Associés détenant plus de la moitié du capital social les adoptent.

11.3 Toute résolution modifiant les Statuts (y compris un changement de Siège Social) ne peut être adoptée que par une majorité en nombre des Associés détenant au moins les trois quarts des Parts Sociales.

11.4 Une assemblée des Associés peut valablement débattre et prendre des décisions sans convocation préalable si tous les Associés ont renoncé aux formalités de convocation, soit par écrit ou lors de la dite assemblée en personne ou par représentant autorisé.

11.5 Un Associé pourra être représenté à une assemblée des Associés en nommant par écrit (par fax ou par e-mail ou par tout autre moyen similaire) un mandataire qui ne doit pas être nécessairement un Associé.

11.6 S'il y a moins de vingt-cinq Associés, les Résolutions des Associés pourront être prises par écrit et non en assemblée, sous réserve que chaque Associé reçoive le texte exact des résolutions et des décisions à adopter et donne son vote par écrit.

## 12. Exercice social.

12.1 L'année sociale de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

## 13. Distribution des parts.

13.1 A moins qu'il n'en soit prévu autrement par les présents Statuts, du bénéfice net, déterminé en conformité avec la Loi Luxembourgeoise, cinq pour cent seront prélevés et alloués à la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque le montant de celle-ci aura atteint dix pour cent du capital nominal de la Société.

13.2 Sous réserve des dispositions contenues dans la Loi Luxembourgeoise et dans les présents Statuts, la Société peut, par résolution des Associés, déclarer des dividendes en vertu des droits respectifs de chacun des Associés.

13.3 Le Conseil de Gérance, le cas échéant, peut décider de payer des dividendes intérimaires au(x) Associé(s) avant la fin de l'exercice social sur la base d'une situation de comptes montrant que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que (i) le montant à distribuer ne peut pas excéder, si applicable, les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social, augmentés des bénéfices reportés et des réserves distribuables, mais diminués des pertes reportées et des sommes allouées à la réserve établie selon la Loi de 1915 ou selon les présents Statuts et que (ii) de telles sommes distribuées qui ne correspondent pas aux bénéfices effectivement réalisés seront remboursées par l'Associé(s).

**14. Dissolution et liquidation.** La dissolution de la Société sera décidée par l'assemblée des Associés en conformité avec la Loi Luxembourgeoise et l'article 11. Si à tout moment il n'y a qu'un seul Associé, celui-ci peut à sa propre discrétion, décider de liquider la Société en prenant personnellement à sa charge tous les actifs et dettes, connus ou inconnus, de la Société.

**15. Définitions.** Lorsqu'ils sont utilisés dans ces Statuts, les termes suivants ont le sens indiqué ci-dessous, étant entendu que toute expression juridique pour toute action, recours, méthode de procédure judiciaire, document juridique, statut juridique, tribunal, fonctionnaire ou de toute notion juridique de chose sont à l'égard de toute juridiction compétente réputés inclure ce qui se rapproche le plus de cette juridiction pour le terme juridique utilisé dans les présentes:

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| Affilié                               | par rapport à une personne, tout autre personne qui, directement ou indirectement par un ou plusieurs intermédiaires, contrôle ou est contrôlée par ou est sous contrôle commun avec, la première personne, qui afin de lever toute ambiguïté, comprendra toute entité gérée par toute autre personne. Pour les besoins de la présente définition, «contrôle» d'une personne désigne le pouvoir, directement ou indirectement, soit de (i) voter la majorité des titres avec le pouvoir de vote ordinaire pour la nomination des gérants ou directeurs de ladite personne ou (ii) diriger ou engager la direction de la gérance et des politiques de ladite personne, que ce soit par contrat ou autrement; prévoyant cependant que: (a) lors de tout Transfert par Catalyst envers un Affilié en vertu de l'article 7.2; (b) aucune personne (X) ne sera traitée comme étant sous le contrôle d'une Partie Townsend simplement en raison du fait qu'une personne qui contrôle une Partie Townsend soit un des directeurs de X; |
| Associés                              | désigne tout titulaire de Parts Sociales de temps en temps ou, lorsque c'est le cas, MasterCo en tant qu'Associé unique de la Société;  |
| Business Plan                         | désigne le business plan annuel et le budget approuvé par les Associés concernant l'Immeuble, indiquant tous les paiements à Catalyst et aux Affiliés, le Business Plan initial restera attaché au Pacte d'Associés, tel qu'amendé ou modifié à tout moment, en vertu des dispositions prévues dans le Pacte d'Associés;  |
| Catalyst                              | désigne Catalyst Arkwright LLP, une société à responsabilité limitée, dont le siège social se situe au 18ème étage, 33 Cavendish Square, Londres, enregistrée auprès du Companies House sous le numéro OC392480;  |
| Compte de Prime d'Emission            | a le sens qui lui est donné à l'article 5.2;  |
| Conseil de Gérance ou Conseil         | désigne le conseil de Gérance de la Société de temps en temps;  |
| Consentement Majoritaire des Associés | désigne l'approbation unanime d'une Matière Majoritaire Réservée par les Associés, détenant des parts sociales assorties d'au moins 90% de droit de vote sur toutes les parts sociales dans la Société;   |
| Consentement Unanime des Associés     | désigne l'approbation d'une Matière Unanime Réservée par les Associés votant affirmativement à l'unanimité;   |
| Entité Immobilière                    | désigne Arkwright Propco S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 186.180;  |

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| Financement Senior              | désigne tout crédit devant être conclu par l'Entité Immobilière avec GE Capital pour le financement partiel de redéveloppement de l'immeuble, des besoins additionnels en fonds de l'Entité Immobilière et le financement de remboursement des Apports Initiaux (tels que définis dans le Pacte d'Associés), des termes devant être approuvés par le Conseil;   |
| Gérant A                        | désigne un Gérant A de la Société sélectionné en vue d'une nomination par Catalyst de temps en temps et en vertu de l'article 8.1;  |
| Gérant B                        | désigne un Gérant B de la Société sélectionné en vue d'une nomination conjointe des Parties Townsend de temps en temps et en vertu de l'article 8.1;  |
| Gérant en Conflit               | désigne, à l'égard d'une Matière Conflictuelle, chacun des Gérants désignés par l'Associé envers qui une Matière Conflictuelle s'applique;  |
| Gérant Non-Conflictuel          | désigne, en ce qui concerne une Matière Conflictuelle, chacun des Gérants désignés par l'Associé auquel s'applique une Matière Conflictuelle;   |
| Gérants                         | désigne les gérants de la Société, de temps en temps;   |
| GPF                             | désigne GPF Real Estate Co-Investment LP, un limited ayant son siège social au Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey GY1 3QL, enregistré auprès du Register of Limited Partnerships of the Island of Guernsey sous le numéro 1894, agissant via son general partner, Lake Erie Estate General Partner Limited;  |
| Immeuble                        | désigne la propriété située à Arkwright House, Parsonage Gardens, Manchester (M32LF);   |
| Jour Ouvrable                   | désigne un jour ou des jours (sauf un samedi ou un dimanche) où les banques du Royaume-Uni et du Luxembourg sont ouvertes pour affaires;  |
| Loi de 1915                     | désigne la loi de Luxembourg du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée;   |
| MasterCo                        | désigne Lux Arkwright Master Co. S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 186.070;  |
| Matière Conflictuelle           | désigne tout sujet en relation avec (A) un litige entre la Société d'une part et tout Associé ou l'une de ses Sociétés Affiliées d'autre part ou (B) la conclusion de tout accord (autre que le Pacte d'Associés et tout accord de prêt avec la Société envers qui les deux Associés sont parties) entre la Société d'une part et l'un de ses Associés ou de ses Sociétés Affiliées d'autre part et toute opération en relation avec ledit accord, toutefois toujours à la condition que les modifications du Business Plan ne puissent pas être considérées comme une Matière Conflictuelle; |
| Matières Majoritaires Réservées | a le sens qui lui est conféré à l'article 8.2(x);   |
| Matières Unanimes Réservées     | a le sens qui lui est conféré à l'article 8.2(xi);  |
| Pacte d'Associés                | désigne tout pacte d'associés conclu avec la Société;   |
| Parties Townsend                | désigne TREA et GPF;  |
| Parts Sociales                  | désigne les parts sociales émises ou devant être émises par la Société, de temps en temps;  |
| Prêt                            | désigne tout financement, autre que les Prêts d'Associés, conclus entre la Société et/ou garanti par l'Immeuble;  |
| Prêts d'Associés                | désigne tout prêt pouvant être accordé par MasterCo de temps en temps;  |
| Règles de Gestion               | désigne les règles de gestion telles qu'elles sont décrites dans le Pacte d'Associés;   |
| Résolutions d'Associés          | a le sens qui lui est donné à l'article 2.2.2;  |
| Siège Social                    | a le sens qui lui est donné à l'article 2.1;  |
| Société                         | a le sens qui lui est accordé à l'article 1 <sup>er</sup> ;   |
| Statuts                         | désigne les statuts de constitution de la Société, datés ou d'une date proche à celle-ci-présente, tels qu'amendés, modifiés, rajoutés ou refondus à tout moment, en fonction du contexte; et   |
| TREA                            | Désigne Townsend Real Estate Alpha Fund I, L.P., un limited partnership dont le siège social se situe au 1660 West Second Street, Suite 450, Cleveland, Ohio 44113 et enregistré auprès de l'Etat du Delaware, Secrétaire d'Etat sous le numéro 4879263.  |

## 16. Interprétation et loi Luxembourgeoise.

### 16.1 Dans les présents Statuts:

#### 16.1.1 Une référence à:

(a) une société inclut la référence à toute société, corporation ou autre corps sociétaire ou autre entité légale, sous tous ses aspects et peu importe la manière dont celles-ci ont été constituées ou établies.

(b) une «filiale» d'une société ou d'une corporation inclut la référence à toute société ou corporation:

(i) contrôlée directement ou indirectement par la première société ou corporation;

(ii) dont plus de la moitié du capital social libéré est détenu en propriété, directement ou indirectement, par la première société ou corporation; ou

(iii) qui est une filiale ou une autre filiale de la première société ou corporation référencée comme telle,

Et, pour ce qui vient d'être cité, une société ou une corporation sera traitée comme étant contrôlée par une autre si cette autre société ou corporation a le pouvoir, directement ou indirectement, de (i) voter une majorité de titres pourvus d'un pouvoir de droit de vote ordinaire pour la nomination de ses gérants ou directeurs ou (ii) diriger ou d'influer sur la direction de ses méthodes de gérances et ses politiques, que ce soit par contrat ou par toute autre chose.

(c) une personne inclut la référence à toute personne, firme, société, gouvernement, état ou agence d'état ou toute joint-venture, association, partenariat, conseil d'entreprise ou corps représentatifs des salariés (qu'il existe ou non une personnalité légale séparée).

(d) Lorsque dans ces Statuts, un terme français est mis en italique ou en italique entouré de parenthèses et suivant un terme anglais et qu'il y a une incohérence entre la version française et anglaise, le sens donné à la version française prévaudra.

(e) Les références aux «EUR» et «euro» renvoient à la monnaie unique des états membres de l'Union Européenne adoptée suivant un Règlement du Conseil de l'Europe (CE) No. 974/98.

(f) Les expressions «provoqueront» ou «procureront» ou toute autre expression similaire seront entendues comme une obligation de porte fort, mais également en tant que garantie par la partie concernée par l'exécution et le moment opportun pour toutes les actions, accords et obligations devant être accomplies par ses Affiliés en vertu de ces Statuts ainsi qu'en vertu des termes et conditions du Pacte d'Associés.

(g) Les mots «ci-présents», «présent», «ci-après» et les mots dont le sens est similaire, lorsqu'ils sont utilisés dans ces Statuts, feront référence à ces Statuts dans leur ensemble et non par rapport à une disposition particulière desdits Statuts.

(h) Toutes les périodes référencées dans les présents Statuts, à moins qu'il n'en soit prévu autrement, devront se compter en jours. Un «jour» se définit en une période de 24 heures débutant et se terminant à minuit. De telles périodes débiteront à minuit du Jour Ouvrable suivant l'évènement déclencheur et se terminera à minuit suivant la date d'expiration, à moins que cette date ne tombe pas un Jour Ouvrable, auquel cas, la date d'expiration sera postposée au Jour Ouvrable suivant.

(i) Si une période se doit d'être calculée en mois ou en années, la période débutera alors à minuit au jour durant lequel l'évènement marquant se déroule et se terminera à minuit précédant l'anniversaire mensuel ou annuel de l'évènement marquant («de quantième à veille de quantième»).

(j) Les titres et entêtes repris dans ces Statuts sont uniquement insérés en vue de faciliter la lecture desdits Statuts et n'expriment en rien une influence d'interprétation de la part des Associés. Ils ne seront en aucun cas tenus pour compte dans l'interprétation de ces Statuts.

(k) Dans ces Statuts et à moins qu'il n'en soit prévu autrement, toute référence à un article est une référence à un article de ces Statuts.

(l) Les mots de langage anglais utilisés dans les Statuts ont pour but de décrire les concepts légaux luxembourgeois uniquement et les conséquences de l'utilisation de ces mots en droit anglais ou en tout autre droit étranger ne sera en aucun cas prise en considération.

(m) Toute référence à des concepts légaux luxembourgeois devront, lorsque sont visées des juridictions autres que celles du Luxembourg, être réputées entendre tout concept qui, au sein de cette juridiction, se rapproche le plus du concept légal luxembourgeois.

(n) Selon le principe de l'ejusdem generis, la règle d'interprétation ne s'appliquera pas aux présents Statuts. De façon générale, les mots communs ne devraient pas être interprétés de façon à réduire leur signification les précédant ou suivi par les mots faisant référence à une classe plus large d'actes, de matières ou de choses ou d'exemples tombant sous le sens général des mots. Toute phrase introduites par le terme «autre», «y compris», «comprenant» et «en particulier» ou toute autre expression similaire sera considérée comme illustrative et ne limitera en aucun cas le sens des mots les précédents.

16.1.2 En sus de ces Statuts, la Société est également gouvernée par les dispositions applicables en vertu de la Loi Luxembourgeoise.

#### *Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, supportés par la Société à raison du présent acte, sont approximativement estimés à deux mille euros.

DONT ACTE, passé à Luxembourg, les jours, mois et an figurant en tête des présentes.



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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des parties comparantes, connue du notaire instrumentant par ses, nom, prénom usuel, état et demeure, la mandataire des parties comparantes a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: L. HARROCH, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 08 mai 2014. Relation: EAC/2014/6453. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2014086683/1063.

(140103284) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juin 2014.

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

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 154.809.

In the year two thousand and fourteen, on the eleventh day of the month of June.

Before Maître Léonie GRETHEN, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Maxion Luxembourg Holdings S. à r.l. (formerly named Hayes Lemmerz Finance LLC-Luxembourg S.C.A.), a private limited company, (société à responsabilité limitée), having its registered office at 41, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, registered with the Luxembourg register of commerce and companies under number B 128.846 (the "Sole Shareholder"),

represented by Mr Mustafa NEZAR, lawyer, professionally residing in Luxembourg, pursuant to a proxy dated 10 June 2014, which shall remain attached to the present deed to be filed together with the registration authorities.

The appearing party, represented as stated above, declared and requested the notary to record as follows

- that it is the Sole Shareholder of "HLI European Holdings ETVE S.à r.l." (the "Company"), a société à responsabilité limitée having its registered office at L-1611 Luxembourg, 41, Avenue de la Gare, registered with the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg under number B 154.809, incorporated pursuant to a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg on 28 July 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, (the "Mémorial") number 1997 of 24 September 2010 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 154809.

The articles of association of the Company have been amended for the last time on 15 February 2012 by deed of the undersigned notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial, number 898 of 5 April 2012.

- that the Sole Shareholder holds all the eight million five hundred eighty thousand seven hundred fifty (8,580,750) shares in issue in the Company so that the total share capital is represented before the notary and decisions can validly be taken on all items of the agenda.

I. The items on which resolutions are to be passed are as follows:

*Agenda*

1. Reduction of the current issued share capital of the Company by an amount of two hundred sixty-five million nine hundred ninety thousand seven hundred twenty-six Euros (EUR 265,990,726.-) (the "Reduction Amount") so as to bring it from its current amount of two hundred sixty-six million three thousand two hundred fifty Euros (EUR 266,003,250.-) to an amount of twelve thousand five hundred twenty-four Euros (EUR 12,524.-) represented by four hundred four (404) shares of a nominal value of thirty-one Euros (EUR 31.-) each, by the cancellation of eight million five hundred eighty thousand three hundred forty-six (8,580,346) shares of a nominal value of thirty-one Euros (EUR 31.-) each, without reimbursement of the Reduction Amount to the Sole Shareholder; allocation of the Reduction Amount to the share premium account of the Company.

2. Consequential amendment of article 5 of the articles of association of the Company to reflect the new issued share capital following the capital reduction.

3. Miscellaneous.

The Sole Shareholder having considered the agenda above, the following resolutions were adopted.

*First resolution*

The Sole Shareholder resolved to reduce the current issued share capital of the Company by an amount of two hundred sixty-five million nine hundred ninety thousand seven hundred twenty-six Euros (EUR 265,990,726.-) (the "Reduction Amount") so as to bring it from its current amount of two hundred sixty-six million three thousand two hundred fifty Euros (EUR 266,003,250.-) to an amount of twelve thousand five hundred twenty-four Euros (EUR 12,524.-) represented

by four hundred four (404) shares of a nominal value of thirty-one Euros (EUR 31.-) each, by the cancellation of eight million five hundred eighty thousand three hundred forty-six (8,580,346) shares of a nominal value of thirty-one Euros (EUR 31.-) each, without reimbursement of the Reduction Amount to the Sole Shareholder.

The Sole Shareholder resolved to allocate the Reduction Amount to the share premium account of the Company.

The capital decrease may only take place in accordance with the respects of the rights of the existing/eventual creditors of the Company.

#### *Second resolution*

The Sole Shareholder resolved to amend article 5 of the articles of association of the Company to reflect the new issued share capital following the capital reduction so as to read as follows:

#### **“ Art. 5.**

5.1 The capital of the Company is fixed at twelve thousand five hundred twenty-four Euros (EUR 12,524.-) represented by four hundred four (404) shares of a nominal value of thirty-one Euros (EUR 31.-) each”.

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the aforesaid amendment of the articles of incorporation are estimated at two thousand Euro (EUR 2,000.-).

The undersigned notary who understands and speaks English acknowledges that, at the request of the appearing party hereto, this deed is drafted in English, followed by a French translation; at the request of the same party, in case of discrepancies between the English and the French version, the English version shall be prevailing.

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 proxy holder of the appearing party known to the notary by name, first name, civil status and residence, the proxy holder signed together with us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille quatorze, le onzième jour du mois de juin.

Par-devant Maître Léonie GRETHEN, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Maxion Luxembourg Holdings S.à r.l. (précédemment dénommée Hayes Lemmerz Finance LLC-Luxembourg S.C.A.), une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 41, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 128.846 (l'«Associé Unique»),

représentée par Monsieur Mustafa NEZAR, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg,

en vertu d'une procuration datée du 10 juin 2014, laquelle restera annexée au présent acte pour être soumises avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante a déclaré et prié le notaire d'acter ce qui suit:

- qu'elle est l'Associé Unique de «HLI European Holdings ETVE S.à r.l.» (la «Société»), une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 41, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 154.809, constituée par acte de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg en date du 28 juillet 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») numéro 1997 du 24 septembre 2010.

Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire instrumentant en date du 15 février 2012, publié au Mémorial numéro 898 du 5 avril 2012.

- que l'Associé Unique détient l'intégralité des huit millions cinq cent quatre-vingt mille sept cent cinquante (8.580.750) de parts sociales émises dans la Société de sorte que l'intégralité du capital social est représentée par devant le notaire et que des décisions peuvent être valablement prises sur tous les points figurant à l'ordre du jour.

I. Les points sur lesquels des résolutions devront être prises sont les suivants:

#### *Agenda*

1. Réduction du capital social actuel de la Société d'un montant de deux cent soixante-cinq millions neuf cent quatre-vingt-dix mille sept cent vingt-six Euros (EUR 265.990.726,-) (le «Montant Réduit») afin de le ramener de son montant actuel de deux cent soixante-six millions trois mille deux cent cinquante Euros (EUR 266.003.250,-) à un montant de douze mille cinq cent vingt-quatre Euros (EUR 12.524,-) représentée par quatre cent quatre (404) parts sociales d'une valeur nominale de trente et un Euros (EUR 31,-) chacune, par l'annulation de huit millions cinq cent quatre-vingt mille trois cent quarante-six (8.580.346) parts sociales d'une valeur nominale de trente et un Euros (EUR 31,-) chacune, sans remboursement du Montant Réduit à l'Associé Unique; allocation du Montant Réduit à un compte prime d'émission de la Société.

2. Modification conséquente de l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter le nouveau capital social émis après la réduction du capital social.



### 3. Divers.

L'Associé Unique ayant considéré l'ordre du jour ci-dessus, a pris les résolutions suivantes.

#### *Première résolution*

L'Associé Unique a décidé de réduire l'actuel capital social de la Société d'un montant de deux cent soixante-cinq millions neuf cent quatre-vingt-dix mille sept cent vingt-six Euros (EUR 265.990.726,-) (le «Montant Réduit») afin de le ramener de son montant actuel de deux cent soixante-six millions trois mille deux cent cinquante Euros (EUR 266.003.250,-) à un montant de douze mille cinq cent vingt-quatre Euros (EUR 12.524,-) représentée par quatre cent quatre (404) parts sociales d'une valeur nominale de trente et un Euros (EUR 31,-) chacune, par l'annulation de huit millions cinq cent quatre-vingt mille trois cent quarante-six (8.580.346) parts sociales d'une valeur nominale de trente et un Euros (EUR 31,-) chacune, sans remboursement du Montant Réduit à l'Associé Unique.

L'Associé Unique a décidé d'allouer le Montant Réduit à un compte prime d'émission de la Société.

La réduction de capital ne pourra s'effectuer qu'en respect des droits des créanciers éventuels/existants de la Société.

#### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique a décidé de modifier l'article 5.1 des statuts de la Société afin de refléter le nouveau capital social émis après la réduction du capital social afin qu'il ait la teneur suivante:

#### « Art. 5.

5.1 Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cent vingt-quatre Euros (EUR 12.524,-) représentée par quatre cent quatre (404) parts sociales d'une valeur nominale de trente et un Euros (EUR 31,-) chacune».

#### *Dépenses*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la société des suites de cette modification de statuts sont estimés à environ deux mille euros (EUR 2.000.-).

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais déclare que, à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi par une traduction française; à la requête de la même partie, en cas de divergences entre la version anglaise et française, la version anglaise fera foi.

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, connu du notaire par nom, prénom, usuel, état civil et demeure, cette personne a signé avec nous, le notaire, le présent acte.

Signé: Nezar, GRETHEN.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 13 juin 2014. Relation: LAC/2014/27522. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): Irène Thill.

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

Luxembourg, le 24 juin 2014.

Référence de publication: 2014087752/134.

(140103973) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juin 2014.

### **Frost & Fire Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1260 Luxembourg, 5, rue de Bonnevoie.

R.C.S. Luxembourg B 187.941.

#### — STATUTES

In the year two thousand and fourteen, on the eight day of January,

Before Maître Martine Schaeffer, civil law notary residing at 74, avenue Victor Hugo, 1750 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

Appeared:

Perpetus Ltd., a private limited liability company organized and existing under the laws of Cyprus with registered address at 17, Ifigeneias Street Strovolos 2007 Nicosia, Cyprus, and registered with the registration number HE 317879,

here represented by Mr. Gianpiero SADDI, notary clerk, residing professionally at 74, avenue Victor Hugo L-1750 LUXEMBOURG, by virtue of a proxy given under private seal, which, initialled ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, acting in its capacity as sole shareholder of the Company, has requested the notary to draw up the following Articles of Incorporation of a public limited company (société anonyme) (the "Company") which it declared to establish.

## Chapter I. - Name, Registered Office, Object, Duration

**1. Form, Name.** There is hereby established a company in the form of a public limited company (société anonyme), under the company name “Frost & Fire Holding S.A.” which will be governed by the present Articles of Incorporation (the “Articles”) as well as by the respective laws of Luxembourg and particularly by the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

### 2. Registered Office.

2.1 The Company has its registered office in the City of Luxembourg. The Board of Directors or the sole Director, as the case may be, is authorized to change the address of the Company within the municipality of the Company’s registered office. The registered office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the shareholder(s), deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

2.2 In the event that the Board of Directors or the sole Director, as the case may be, should determine that political, economic or social events of an exceptional nature will occur or are imminent that are likely to affect the normal functioning of the registered office or communications with abroad, the registered office may be provisionally transferred abroad until such time as circumstances have completely returned to normal. Such decision will not affect the Company’s nationality which will, notwithstanding such transfer, remain that of a Luxembourg company.

2.3 The Company may maintain subsidiaries and branches both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.

### 3. Object.

3.1 The Company’s object is the taking of participations and interests in any form, through the purchase, exchange, development or any other manner, in other Luxembourg or foreign companies or enterprises, as well as the holding, management, control and development of those participations. The Company can also transfer those participations through sale, exchange or otherwise.

3.2 The Company can, either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, directly or indirectly carry out all transactions associated with real property and the rights connected thereto, including but not limited to the acquisition, development, sale, management and/or rental of real property.

3.3 The Company can also create, acquire, develop, sell, license, exchange or take an interest in any other manner in all patents, trademarks and any other intangible and intellectual property rights, without limitation, as well as in any other rights attaching or connected thereto.

3.4 The Company can borrow in any manner, particularly, without limitation, through the issue of convertible or non-convertible bonds, or through bank or shareholder loans, and can grant capital, loans, advances or guarantees to or for the benefit of other companies in which the Company may or may not hold a direct or indirect interest and whether or not they belong to the same group or are connected in any manner.

3.5 The Company can take an interest, through purchase, exchange, development, or any other manner, in all financial instruments, in the broadest sense of the term, particularly in shares and other securities similar to shares, shares in companies and collective investment vehicles, bonds and other debt instruments, certificates of deposit, deposit bonds and negotiable instruments, securities conferring the right to acquire shares, bonds or other securities through subscription, purchase or exchange, financial futures and securities providing for cash settlement (excluding payment instruments), including money market instruments, all other securities representing rights of ownership, claims or real property, all instruments relating to underlying financial interests, indexes, raw materials, precious metals, commodities, metals or merchandise, to other goods or risks, debts relating to the foregoing items, whether those financial instruments are represented by a certificate or not, are transferable in bearer or registered form, endorsable, non-endorsable, and regardless of the law applicable to them.

3.6 The Company can carry out all industrial, commercial, financial, movable property or real estate transactions directly or indirectly associated with, in whole or in part, the foregoing sectors without however engaging in a regulated activity.

3.7 The Company may take all required actions and enter into and/or perform any obligation in the context of any of the foregoing and in particular (but without limitation) enter into any agreement with any party or execute any document that it considers necessary or useful for the achievement and development of its purpose.

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

## Chapter II. - Capital

**5. Capital.** The subscribed capital is set at thirty-two thousand euros (EUR 32,000), represented by one hundred thousand (100,000) shares divided into three classes of shares: twenty thousand (20,000) Class A preferred shares (“Class A Shares”), 70,000 Class B ordinary shares (“Class B Shares”), and 10,000 Class C ordinary shares (“Class C Shares”), each in registered form and with no par value, all of which are fully paid up.

**6. Form of the Shares.** The shares may be created at the owner’s option in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

**7. Payment of Shares.** Payments on shares not fully paid up at the time of subscription may be made at the time and upon conditions which the Board of Directors shall from time to time determine. Any amount called up on shares will be charged equally on all outstanding shares which are not fully paid up.

**8. Modification of Capital.**

8.1 The subscribed share capital of the Company may be increased or reduced by resolutions of the shareholders adopted in the manner legally required for amending the Articles.

8.2 The Company can repurchase its own shares within the limits set by law.

**9. Rights of each Class of Shares.**

9.1 Subject to article 9.2, Class A Shares shall confer on their holders the following rights:

(i) the right to receive a preferred annual cumulative dividend of five percent (5%) of the revenues of the Company ("Preferred Annual Dividend") provided that the amount of the Preferred Annual Dividends for any given year does not exceed the amount of Distributable Reserves for such year. If the Preferred Annual Dividend amount in any given year is larger than the Distributable Reserves, the balance of the Preferred Annual Dividend shall be carried forward.

(ii) the right to participate in the distribution of the remaining Distributable Reserves of the Company, after payment of the Preferred Annual Dividend, and upon its winding-up *pari passu* with other share classes.

(iii) the right to an annual payment equal to the amount of compound interest of five percent (5%) on the amount of any undistributed Preferred Annual Dividends, to the extent that there were sufficient Distributable Reserves to have permitted a distribution of a Preferred Annual Dividend (the "Annual Payment", together with the Preferred Annual Dividend, the "Preferred Entitlements").

9.2. Notwithstanding anything to the contrary in Article 9.1. or anywhere else in these Articles, the Company has the right to, instead of a payment in immediately available funds of the Preferred Entitlements pursuant to Article 9.1, to convert at any time any amount of such outstanding Preferred Entitlements that have not been paid by the Company into additional Class A Shares based on a valuation agreed by the holders of Class A Shares and the Company, whether pursuant to individual or collective shareholders agreements or otherwise, or, if no agreement is reached, a valuation performed by an independent third party appointed by the Company. For the avoidance of doubt, the Company may also, at its sole discretion, elect to fulfil its Preferred Entitlements obligations in a combination of cash and Class A shares. Notwithstanding anything in this article 9.2 or anywhere else in these Articles to the contrary, the Company must make an election and either pay or convert the amount of all accumulated Preferred Entitlements on the tenth (10) anniversary of the constitution of the Company.

The "Distributable Reserves" means the gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, depreciation and amortization expenses, and an amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company allocated to the statutory reserve (until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital).

9.3 Class B Shares shall confer on their holders the right to receive dividends and to participate in the distribution of the Distributable Reserves of the Company and upon its winding-up *pari passu* with other share classes. For the avoidance of doubt, each Class B Share entitles the holder to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of Class B Shares in existence, subject to the right of holders of Class A Shares to receive the Preferred Entitlements.

9.4 Class C Shares shall confer on their holders the right to receive dividends and to participate in the distribution of the Distributable Reserves of the Company and upon its winding-up *pari passu* with other share classes. For the avoidance of doubt, each Class C Share entitles the holder to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of Class C Shares in existence, subject to the right of holders of Class A Shares to receive the Preferred Entitlements.

9.5 Class C Shares shall not be Transferred by any holder thereof to any person without the prior approval of the board of directors of the Company and the general meeting of shareholders representing at least 2/3s of the issued and outstanding share capital of the Company. Conversely, holders of Class C Shares shall offer such shares for sale to the Purchaser (as hereafter defined) if the holder thereof is no longer an employee of the Company for any reason. If any holder of the Class C Shares desires to Transfer its Class C Shares, or if such holder is required to offer such shares as set forth in the preceding sentence, such holder of the Class C Shares shall provide written notice ("Notice") to the Company and to the holders of the Class B Shares, and each of the Company (and in the event that the Company is legally unable to acquire such shares, holders of the Class B Shares) (the "Purchaser") shall be entitled within sixty (60) days of such notice, to purchase such Class C Shares. The price per share in respect of the Transfer of such shares shall be based on a valuation agreed by the Company and the Class C shareholders, whether pursuant to individual or collective shareholders agreements or otherwise. If no agreement is reached, the price of such shares shall be based on a valuation of the Company of one million U.S. dollars (USD 1 million). If the Purchaser has elected in writing not to purchase such Class C Shares within such 60-day period, the holder of those Class C Shares shall be entitled to Transfer such Class C Shares to a third party within ninety (90) days of the Purchaser's response. If no Transfer is completed within such 90-day period, the holder of such Class C Shares shall not be able to Transfer such shares without sending again a Notice and complying with the procedures set forth in this Article 9.4. Any Transfer of Class C Shares in violation of this Article

9.4 shall be null and void. For purpose of the Articles, "Transfer" shall mean any sale, exchange, redemption, assignment, pledge, mortgage, charge, hypothecation, creation of an encumbrance, or any other transfer or disposition of any kind, whether voluntary or involuntary.

### **Chapter III. - Bonds, Notes and other Debt Instruments**

**10. Registered or Bearer Form.** The Company may issue bonds, notes or other debt instruments in registered or bearer form. Bonds, notes or other debt instruments in registered form may not be exchanged or converted into bearer form.

### **Chapter IV. - Directors, Board of Directors, Statutory Auditors**

#### **11. Board of Directors.**

11.1 If there is more than one shareholder, the Company shall be managed by a Board of Directors, consisting of at least three (3) members, who need not be shareholders. If the Company is established by one (1) shareholder or if at a general shareholders meeting the Company has a single shareholder, the Board of Directors can be limited to one (1) Director until the following annual general shareholders meeting.

11.2 The Directors are appointed by the annual general meeting of shareholders for a period not exceeding six (6) years and are eligible for reappointment. They may be removed at any time by a resolution of the general meeting of shareholders. They shall remain in such capacity until their successors have been appointed. In case a Director is elected without mention of the term of his mandate, he is deemed to be elected for six (6) years from the date of his election.

11.3 In the event of vacancy of a member of the Board of Directors appointed by the sole shareholder or the general meeting of shareholders because of death, retirement or otherwise, the remaining Directors thus appointed may meet and elect, by majority vote, a Director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders which will be asked to ratify such election.

#### **12. Meetings of the Board of Directors.**

12.1 The Board of Directors shall elect a Chairman from among its members. If the Chairman is unable to be present, he will be replaced by a Director elected for this purpose from among the Directors present at the meeting.

12.2 The meetings of the Board of Directors are convened by the Chairman or, in case of urgency, by any Director. In the event that all the Directors are present or represented, they may waive all convening requirements and formalities.

12.3 The Board of Directors can validly meet and take decisions only if a majority of members is present or represented by proxies. Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing another Director as his proxy. A Director may also appoint another Director to represent him by phone to be confirmed in writing at a later stage.

12.4 All decisions by the Board of Directors require a simple majority of votes cast. In the event of a tie, the Chairman has a casting vote.

12.5 The use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed, provided that each participating Director is able to hear and to be heard by all other participating Directors using this technology, in which case such Directors shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by telephone.

12.6 Circular resolutions of the Board of Directors can be validly taken if approved in writing and signed by all Directors in person. Such approval may be in a single or in several separate documents. These resolutions shall have the same effect as resolutions voted at the Directors' meetings, duly convened.

12.7 Votes may also be cast by fax, e-mail, or by telephone, provided that in such latter event such vote is confirmed in writing.

12.8 The minutes of a meeting of the Board of Directors shall be signed by the Chairman of the Board or any Director present at the meeting. Extracts shall be certified by the Chairman of the Board of Directors or by any two (2) Directors.

**13. General Powers of the Board of Directors.** The Board of Directors or the sole Director, as the case may be, is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests. All powers not expressly reserved by law to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Board of Directors or the sole Director, as the case may be.

#### **14. Delegation of Powers.**

14.1 The Board of Directors or the sole Director, as the case may be, may delegate its powers to conduct the day-to-day management and affairs of the Company and the representation of the Company for such day-to-day management and affairs to any member or members of the Board of Directors, directors, managers or other officers who need not be shareholders of the Company, under such terms and with such powers as the Board shall determine. The delegation to a member of the Board of Directors is subject to the prior approval of the general meeting of shareholders.

14.2 The Board of Directors may also confer special powers and special mandates to any person, who need not be Director, appoint and dismiss all officers and employees and fix their emoluments.

**15. Representation of the Company.** The Company shall be bound in all circumstances by the signature of the sole Director, if there is a single Director, or the joint signature of the Chairman and any member of the Board of Directors,

if there is more than one (1) Director, or by the single signature of any person to whom such signatory power shall be granted by a special power of attorney.

#### **16. Statutory Auditor.**

16.1 The Company shall be supervised by one or more statutory auditors, who shall be appointed by the general meeting of shareholders, which shall determine their number, remuneration, and functions. The appointment may, however, not exceed a period of six (6) years. In the event that the statutory auditors are elected without mention of the term of their mandate, they are deemed to be elected for six (6) years from the date of their election.

16.2 The statutory auditors are eligible for re-appointment.

### **Chapter V. - General Meeting of Shareholders**

#### **17. Powers of the General Meeting of Shareholders.**

17.1 The general meeting of shareholders shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

17.2 In the event that the Company has a sole shareholder, such shareholder will exercise all powers vested in the general meeting of shareholders.

17.3 Any general meeting shall be convened by means of convening notice sent to each registered shareholder by registered letter and e-mail at least fifteen (15) days before the meeting. In the event that all the shareholders are present or represented and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, they may waive all convening requirements and formalities of publication.

17.4 The general meeting shall elect officers comprising a chairman, a secretary, and a scrutineer, who need not be shareholders or Directors of the Company.

17.5 Unless otherwise provided by law or by these Articles, all decisions by the annual or ordinary general meeting of shareholders shall be taken by a simple majority of the votes, regardless of the proportion of the capital represented.

17.6 An extraordinary general meeting convened to amend any provisions of the Company's Articles shall not validly deliberate unless at least one half of the capital is represented and the agenda indicates the proposed amendment to the Articles. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles or by law. Such 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 capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be adopted by a two-thirds majority of the shareholders present or represented.

17.7 However, the nationality of the Company may be changed and the commitments of its shareholders may be increased only with the unanimous consent of all the shareholders and in compliance with any other legal requirement.

17.8 Any decision taken by the general meeting of shareholders shall be documented in minutes that shall be signed by the members of the bureau and by all shareholders that asks to execute such minutes.

17.9 In the case of a sole shareholder that holds the entirety of the share capital of the Company, the decisions taken by him shall be documented in minutes signed by such sole shareholder.

**18. Place and Date of the Annual General Meeting of Shareholders.** The annual general meeting of shareholders is to be held in the City of Luxembourg, at a place specified in the notice convening the meeting in Luxembourg on the third Thursday of May, at 10 a.m. If this date is a holiday in Luxembourg, the annual general meeting will take place on the next business day.

**19. Other General Meetings.** The Board of Directors may convene other general meetings. A general meeting must be convened at the request of the shareholders which together represent one-tenth of the capital of the Company.

**20. Votes.** Each share is entitled to one (1) vote. A shareholder may act at any general meeting, even the annual general meeting of shareholders, by appointing another person as his proxy in writing.

### **Chapter VI. - Business Year, Distribution of Profits**

#### **21. Business Year.**

21.1 The business year of the Company begins on the first day of January and ends on the last day of December of each year.

21.2 The Board of Directors or the sole Director, as the case may be, shall draw up the balance sheet and the profit and loss account. It submits these documents together with a report of the operations of the Company at least one (1) month prior to the annual general meeting of shareholders to the statutory auditors, who shall make a report containing comments on such documents.

#### **22. Distribution of Profits.**

22.1 Each year at least five per cent (5%) of the net profits shall be allocated to the legal reserve account. This allocation is no longer mandatory if and as long as such legal reserve amounts to at least one-tenth of the capital of the Company.

22.2 After allocation to the legal reserve, the general meeting of shareholders determines the appropriation and distribution of net profits, subject to Article 9.

22.3 The Board of Directors or the sole Director may resolve to pay interim dividends in accordance with the terms prescribed by law.

## Chapter VII. - Dissolution, Liquidation

### 23. Dissolution, Liquidation.

23.1 The Company may be dissolved by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the Articles.

23.2 Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the general meeting of shareholders.

## Chapter VIII. - Applicable Law

**24. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

### *Transitory Provisions*

1) By way of exception to Article 21.1 of these Articles, the first financial year shall begin today and end on December 31, 2014.

2) The first annual general meeting of shareholders shall take place in the year 2015.

### *Subscription and Payment*

All 100,000 (one hundred thousand) shares, representing the entirety of the Company's share capital have been entirely subscribed as follows:

| Subscriber                            | Number of shares | Subscribed amount (EUR) | Percentage of share capital |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Class A Shares: Perpetus Ltd. . . . . | 20,000           | 6,400                   | 20%                         |
| Class B Shares: Perpetus Ltd. . . . . | 70,000           | 22,400                  | 70%                         |
| Class C Shares: Perpetus Ltd. . . . . | 10,000           | 3,200                   | 10%                         |

All of these shares have been fully paid up in cash, so that the sum of thirty-two thousand euros (EUR 32,000) is as of now at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary who expressly bears witness to the availability of that sum.

### *Statement*

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

### *Estimate of Costs*

The notary has estimated the costs, expenses, fees and charges, in any 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 four hundred euro (EUR 1,400).

### *First Resolutions of the Shareholders*

The above-named party, representing the entire subscribed capital and considering itself as duly convened, has immediately passed the following resolutions:

1. The Company's address is fixed at 5, rue de Bonnevoie, L-1260, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2. The number of Directors is set at four (4), and the following individuals have been elected Directors for a maximum period of six (6) years, their mandates expiring on the annual general meeting of shareholders to be held in 2019:

Mr. Bleron Baraliu, born on March 30, 1977 and residing at 59 Wildway, Bronxville, New York 10708, United States.

Mr. Rezart Spahia, born on June 4, 1969, and residing at Rruga

"Medar Shtylla", Kompleksi Tirhino, Kulla C, Apt.42, Tirana, Albania.

Mr. Alban Gashi, born on 14 July 1983, and residing at 95 Sedgwick Ave. Apt. 4E, Yonkers, New York 10705, United States.

Mr. Afrim Demiri, born on 20 July 1975, and residing at Matiqan 2 P.N. Prishtine, Kosove 100000.

3. Revisora S.A., with registered office at 60 avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, has been elected statutory auditor and its mandate expiring on the annual general meeting of shareholders to be held in 2019.

4. Mr. Bleron Baraliu born on March 30, 1977, and residing at 59 Wildway, Bronxville, New York 10708, United States has been named chairman of the Board of Directors.



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

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

The document having been read to the appearing person, who is known to the notary by his surname, Christian name, civil status and residence, the said person appearing signed together with us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille quatorze, le huit janvier

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

A comparu:

Perpetus Ltd., une société constituée sous les lois de Chypre ayant son siège social à 17, Ifigeneias Street Strovolos 2007 Nicosia, Cyprus, et immatriculée sous le numéro HE 317879, ici représentée par Monsieur Gianpiero SADDI, clerc de notaire, demeurant professionnellement à 74, avenue Victor Hugo L-1750 LUXEMBOURG, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle, paraphée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel comparant, agissant en tant qu'unique actionnaire de la Société, a requis le notaire instrumentaire de dresser le présent acte constitutif d'une société anonyme (la «Société») qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

### Titre I<sup>er</sup> . - Dénomination, Siège social, Objet, Durée

**1. Forme, Dénomination.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de "Frost & Fire Holding S.A." régie par les présents statuts (les «Statuts») et par les lois du Grand-Duché de Luxembourg actuellement en vigueur, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.

#### 2. Siège social.

2.1 Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg. Le Conseil d'Administration où l'Administrateur unique, en cas de nomination d'un seul Administrateur, est autorisé à changer l'adresse de la Société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération des actionnaires délibérant dans la manière requise pour la modification des Statuts.

2.2 Si le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'Administrateur unique estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert, conservera la nationalité luxembourgeoise.

2.3 La Société peut ouvrir des bureaux ou succursales au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger.

#### 3. Objet.

3.1 La Société a pour objet la prise de participations et d'intérêts sous quelque forme que ce soit, par achat, échange, mise en valeur ou de toute autre manière, dans d'autres entreprises et sociétés luxembourgeoises ou étrangères ainsi que la détention, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations. La Société peut également procéder au transfert de ces participations par voie de vente, échange ou autrement.

3.2 La Société peut, soit au Grand-Duché de Luxembourg soit à l'étranger, réaliser directement ou indirectement toutes opérations liées à des biens immobiliers et des droits y attachés, y compris mais ne se limitant pas à l'acquisition, le développement, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

3.3 La Société peut également constituer, acquérir, mettre en valeur, vendre, céder, échanger ou s'intéresser de toute autre manière à tous brevets, marques de fabrique et autres droits intellectuels et immatériels ainsi qu'à tous autres droits s'y rattachant ou pouvant les compléter.

3.4 La Société peut emprunter sous toute forme notamment par voie d'émission d'obligations, convertibles ou non, de prêt bancaire ou de compte courant actionnaire, et accorder à ou au profit d'autres sociétés dans lesquelles la Société détient ou non un intérêt direct ou indirect, appartenant au même groupe ou liées d'une manière ou d'une autre, tous concours, prêts, avances ou garanties.

3.5 La Société pourra s'intéresser, par achat, échange, mise en valeur ou de toute autre manière à tous les instruments financiers dans l'acception la plus large du terme, et notamment toutes les valeurs mobilières et autres titres, notamment les actions et les autres titres assimilables à des actions, les parts de sociétés et d'organismes de placement collectif, les obligations et les autres titres de créance, les certificats de dépôt, bons de caisse et les effets de commerce, les titres conférant le droit d'acquérir des actions, obligations ou autres titres par voie de souscription, d'achat ou d'échange, les instruments financiers à terme et les titres donnant lieu à un règlement en espèces (à l'exclusion des instruments de

paiement), y compris les instruments du marché monétaire; tous autres titres représentatifs de droits de propriété, de créances ou de valeurs mobilières; tous les instruments relatifs à des sous-jacents financiers, à des indices, à des matières premières, à des matières précieuses, à des denrées, métaux ou marchandises, à d'autres biens ou risques, les créances relatives aux différents éléments ci-avant énumérés ou les droits sur ou relatifs à ces différents éléments, que ces instruments financiers soient matérialisés ou dématérialisés, transmissibles par inscription en compte ou tradition, au porteur ou nominatifs, endossables ou non-endossables et quel que soit le droit qui leur est applicable.

3.6 La Société pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou partie aux secteurs précités sans pour autant exercer une activité réglementée.

3.7 La Société peut prendre toute mesure requise et conclure et/ou exécuter toute obligation dans le cadre de tout ce qui précède et en particulier (mais sans limitation) conclure toute convention avec toute autre partie ou signer tout document qu'elle considère nécessaire ou utile pour la réalisation et le développement de son objet.

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

## **Titre II. - Capital**

**5. Capital social.** Le capital social souscrit est fixé à trente-deux mille euros (EUR 32.000), représenté par cent mille actions divisé en trois classes: vingt mille (20.000) Classe A actions préférentielles («Actions Classe A»), soixante-dix mille (70.000) Classe B actions ordinaires («Actions Classe B»), et dix mille (10.000) Classe C actions ordinaires («Actions Classe C»), chacune en forme nominative et sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.

**6. Nature des actions.** Les actions peuvent être créées en certificats indiquant une ou plusieurs actions, déterminé par l'actionnaire.

**7. Versements.** Les versements à effectuer sur les actions non entièrement libérées lors de leur souscription pourront se faire aux dates et aux conditions que le Conseil d'Administration déterminera dans ces cas. Tout versement appelé s'impute à parts égales sur l'ensemble des actions qui ne sont pas entièrement libérées.

### **8. Modification du Capital.**

8.1 Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par décisions de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des Statuts.

8.2 La Société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

### **9. Les Droits de chaque Classe d'Action.**

9.1 Sous condition de respecter l'article 9.2, les Actions Classe A donnent les droits suivants:

(i) le droit de recevoir un dividende privilégié cumulatif annuel de cinq pour cent (5%) des revenus de la Société («Dividende Privilégié Annuel») sous réserve que le montant des Dividendes Privilégiés Annuels pour n'importe quelle année ne dépasse pas le montant des Réserves Distribuables pour cette même année. Si le montant du Dividende Privilégié Annuel pour toute année est supérieur aux Réserves Distribuables, le solde du Dividende Privilégié Annuel sera apporté à l'exercice suivant.

(ii) le droit de participer à la distribution des Réserves Distribuables de la Société après paiement du Dividende Privilégié Annuel, et dès sa liquidation pari passu avec les autres classes d'actions.

(iii) le droit d'un paiement annuel équivalent au montant des intérêts composés annuels de cinq pour cent (5%) sur le montant de tout Dividende Privilégié Annuel non-distribué, dans la mesure où il y avait suffisamment de Réserves Distribuables pour avoir permis une distribution d'un Dividende Privilégié Annuel (le «Paiement Annuel», et ensemble avec le Dividende Privilégié Annuel, les «Droits Privilégiés»).

9.2 Nonobstant toutes dispositions contraires dans l'article 9.1 ou dans ces statuts, la Société a le droit, au lieu d'un paiement immédiat des Droits Privilégiés conformément à l'article 9.1, de convertir à tout moment tout montant des Droits Privilégiés qui n'ont pas encore été payés par la Société par des Actions Classe A sur la base d'une valorisation convenue par les détenteurs des Actions Classe A et la Société, conformément à un pacte d'actionnaires ou autrement, ou, s'il n'y a pas d'accord, une valorisation par un tiers indépendant nommé par la Société. Pour clarté, la Société peut également, à son seul choix, décider de remplir ses Droits Privilégiés à la date du dixième anniversaire de la constitution de la Société.

Les «Réserves Distribuables» constituent les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges. Il sera prélevé cinq pour cent (5%) sur le bénéfice net annuel de la Société qui sera affecté à la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

9.3 Les Actions Classe B donnent le droit de recevoir des dividendes et de participer à la distribution des Réserves Distribuables de la Société et dès sa liquidation pari passu avec les autres classes d'actions. Pour clarté, chaque Action Classe B donne droit à un pourcentage des actifs et profits de la Société au pro rata de leur détention, sous réserve de respecter le droit des titulaires des Actions Classe A à recevoir les Droits Privilégiés.



9.4 Les Actions Classe C donnent le droit de recevoir des dividendes et de participer à la distribution des Réserves Distribuables de la Société et dès sa liquidation pari passu avec les autres classes d'actions. Pour clarté, chaque Action Classe B donne droit à un pourcentage des actifs et profits de la Société au pro rata de leur détention, sous réserve de respecter le droit des titulaires des Actions Classe A à recevoir les Droits Privilégiés.

9.5 Les Actions Classe C ne sont pas cessibles sans l'autorisation préalable du conseil d'administration et de l'assemblée générale réunissant deux tiers des actions composant le capital social. Les détenteurs des Actions Classes C doivent proposer la vente de leurs actions à la Société (et au cas où la Société ne puisse pas acquérir ces actions, aux actionnaires détenant les Actions Classe B, le cas échéant) («l'Acquéreur») si le détenteur n'est plus actionnaire de la Société pour n'importe quelle raison. Si tout détenteur des Actions Classe C souhaite céder ses actions, ou si tel détenteur est obligé d'offrir telles actions comme décrit dans la phrase précédente, tel actionnaire doit fournir une notification par écrit («Notification») à la Société et aux détenteurs des Actions Classe B, et l'Acquéreur a le droit, endéans trente (30) jours à compter d'une telle notification, d'acquérir ou non de telles Actions Classe C. Le prix par action relatif à tel transfert de ces actions est basé sur la valorisation convenue par la Société et les actionnaires Classe C, conformément à un pacte d'actionnaires or autrement. S'il n'y a pas d'accord, la valorisation de la Société est basée sur une valorisation d'un million de dollars (USD 1 million). Si l'Acquéreur décide de ne pas acheter telles actions endéans cette période de soixante (60) jours, le détenteur de telles Actions Classe C pourra céder ses actions à un tiers endéans quatre-vingt-dix (90) jours à compter de la date de la réponse de l'Acquéreur. Dans le cas où il n'y ait pas de cession conformément à ce qui précède dans le délai de quatre-vingt-dix (90) jours de la réponse de l'Acquéreur, le détenteur ne pourra pas céder ces Actions sans, auparavant, avoir envoyé une Notification et offrir ces actions aux actionnaires conformément à la procédure exposée précédemment. Toute cession d'Actions Classe C en contravention de cet Article 9.5 sera nulle et non avenue. Aux fins des Statuts, «Cession» signifie toute vente, échange, rachat, cession, gage, hypothèque, charge, ou transfert de toute sorte, qu'il ou qu'elle soit volontaire ou involontaire.

### **Titre III. - Obligations, Titres obligataires et autres titres représentatifs d'une dette**

**10. Nominatif ou au Porteur.** La Société pourra émettre des obligations, titres obligataires et autres titres représentatifs d'une dette sous forme nominative ou au porteur. Ces obligations, titres obligataires et autres titres représentatifs d'une dette sous forme nominative ne pourront pas être échangés ou convertis en titres au porteur.

### **Titre IV. - Administrateurs, Conseil d'Administration, Commissaires aux comptes**

#### **11. Conseil d'Administration.**

11.1 En cas de pluralité d'actionnaires, la Société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois (3) membres au moins, actionnaires ou non. Si la Société est établie par un actionnaire unique ou si à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la Société a seulement un actionnaire restant, la composition du Conseil d'Administration pourra être limitée à un (1) membre, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

11.2 Les Administrateurs seront nommés par l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une durée qui ne peut dépasser six (6) ans. Ils sont rééligibles. Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires. Ils restent en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient nommés. Les Administrateurs élus sans indication de la durée de leur mandat, seront réputés avoir été élus pour un terme de six (6) ans.

11.3 En cas de vacance du poste d'un Administrateur nommé par l'assemblée générale des actionnaires pour cause de décès, de démission ou autre raison, les Administrateurs restants nommés de la sorte peuvent se réunir et pourvoir à son remplacement, à la majorité des votes, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires portant ratification du remplacement effectué.

#### **12. Réunions du Conseil d'Administration.**

12.1 Le Conseil d'Administration doit élire parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, il sera remplacé par l'Administrateur élu à cette fin parmi les membres présents à la réunion.

12.2 Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation du président ou, en cas d'urgence, d'un Administrateur. Lorsque tous les Administrateurs sont présents ou représentés, ils pourront renoncer aux formalités de convocation.

12.3 Le Conseil d'Administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Tout Administrateur est autorisé à se faire représenter lors d'une réunion du Conseil d'Administration par un autre Administrateur, pour autant que ce dernier soit en possession d'une procuration écrite en original ou en copie. Un Administrateur peut également désigner par téléphone un autre Administrateur pour le représenter. Cette désignation devra être confirmée par une lettre écrite.

12.4 Toute décision du Conseil d'Administration est prise à la majorité simple. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

12.5 L'utilisation de la vidéoconférence et de conférence téléphonique est autorisée pour autant que chaque participant soit en mesure de prendre activement part à la réunion, c'est à dire notamment d'entendre et d'être entendu, dans un tel cas, les Administrateurs utilisant ce type de technologie seront réputés présents à la réunion et seront habilités à prendre part au vote via le téléphone ou la vidéo.

12.6 Des résolutions du Conseil d'Administration peuvent être prises valablement par voie circulaire si elles sont signées et approuvées par écrit par tous les Administrateurs. Cette approbation peut résulter d'un seul ou de plusieurs documents séparés. Ces décisions auront le même effet et la même validité que des décisions votées lors d'une réunion du Conseil d'Administration, dûment convoqué.

12.7 Les votes pourront également s'exprimer par tous autres moyens généralement quelconques tels que fax, e-mail ou par téléphone, dans cette dernière hypothèse, le vote devra être confirmé par écrit.

12.8 Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration sont signés par le président ou un autre membre du Conseil d'Administration. Des extraits seront certifiés par le président du Conseil d'Administration ou par deux (2) Administrateurs.

**13. Pouvoirs généraux du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'Administrateur unique est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs que la loi ne réserve pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du Conseil d'Administration ou de l'Administrateur unique.

#### **14. Délégation de pouvoirs.**

14.1 Le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'Administrateur unique pourra déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière des affaires de la Société et à la représentation de la Société pour la conduite journalière des affaires, à un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration, directeurs, gérants et autres agents, actionnaires ou non, agissant à telles conditions et avec tels pouvoirs que le Conseil déterminera. La délégation à un membre du Conseil d'Administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires.

14.2 Le Conseil d'Administration pourra également conférer des pouvoirs spécifiques et mandats à toutes personnes Administrateurs ou non, nommer et révoquer tous fondés de pouvoirs et employés, et fixer leurs émoluments.

**15. Représentation de la société.** La Société sera engagée en toutes circonstances en cas d'Administrateur unique par la signature individuelle de cet Administrateur, en cas de pluralité d'Administrateurs par la signature conjointe du président et tout membre du Conseil d'Administration ou par la signature de toute autre personne à laquelle le pouvoir de signature aura été donné par mandat spécial.

#### **16. Commissaire aux Comptes.**

16.1 Un ou plusieurs commissaires aux comptes sont nommés par le Conseil d'Administration qui détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leurs fonctions. Leur nomination ne pourra toutefois excéder six années. Les commissaires aux comptes élus sans indication de la durée de leur mandat, seront réputés avoir été élus pour un terme de six (6) ans.

16.2 Les commissaires aux comptes sont rééligibles.

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

#### **17. Pouvoirs de l'Assemblée Générale des actionnaires.**

17.1 L'assemblée générale représente tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs à l'activité de la Société.

17.2 Lorsque la Société comporte un actionnaire unique, ce dernier exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale.

17.3 Toute assemblée générale sera convoquée par voie de lettres recommandées (et e-mail) envoyées à chaque actionnaire nominatif au moins quinze (15) jours avant l'assemblée. Lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir pris connaissance de l'agenda de l'assemblée, ils pourront renoncer aux formalités préalables de convocation ou de publication.

17.4 L'assemblée générale des actionnaires élit un bureau composé d'un président, d'un secrétaire et d'un scrutateur qui peuvent ne pas être actionnaires ou Administrateurs de la Société.

17.5 Sauf dans les cas déterminés par la loi ou les Statuts, les décisions prises par l'assemblée générale annuelle ou ordinaire des actionnaires sont adoptées à la majorité simple des actions votées, quelles que soient la portion du capital représentée.

17.6 Une assemblée générale extraordinaire des actionnaires convoquée aux fins de modifier une quelconque disposition des Statuts ne pourra valablement délibérer que si la moitié au moins du capital est représentée et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées. Si la première de ces conditions n'est pas remplie, une nouvelle assemblée des actionnaires peut être convoquée, dans les formes prescrites par les Statuts ou par la loi. 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 portion du capital représentée. Dans les deux assemblées des actionnaires, les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

17.7 Néanmoins, le changement de nationalité de la Société et l'augmentation des engagements des actionnaires ne peuvent être décidés qu'avec l'accord unanime des actionnaires et sous réserve du respect de toute autre disposition légale.

17.8 Toute décision prise par l'assemblée générale des actionnaires sera reprise dans un procès-verbal, lequel sera signé par les membres du bureau et par tout actionnaire qui en aura fait la demande.

17.9 Dans l'hypothèse d'un actionnaire unique détenant l'intégralité du capital social de la société, les décisions prises par ce dernier seront reprises dans un procès-verbal signé par ce dernier.

**18. Lieu et date de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit chaque année dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations le troisième jeudi du mois de mai à 10 heures. Si la date de l'assemblée s'avérait être un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

**19. Convocation des Assemblées Générales des actionnaires.** Le Conseil d'Administration peut convoquer d'autres assemblées générales. Elles doivent être convoquées sur la demande d'actionnaires représentant le dixième du capital social.

**20. Votes.** Chaque action donne droit à une (1) voix. Un actionnaire peut se faire représenter à toute assemblée générale des actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle des actionnaires, par une autre personne désignée par écrit.

## **Titre VI. - Année sociale, Répartition des bénéfices**

### **21. Année sociale.**

21.1 L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

21.2 Le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'Administrateur unique établit le bilan et le compte de profits et pertes. Il remet les pièces avec un rapport sur les opérations de la Société, un (1) mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire des actionnaires, aux commissaires aux comptes qui commenteront ces documents dans leur rapport.

### **22. Répartition des bénéfices.**

22.1 Chaque année cinq pour cent (5%) au moins des bénéfices nets sont prélevés pour la constitution de la réserve légale.

Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

22.2 Après dotation à la réserve légale, l'assemblée générale des actionnaires décide de la répartition et de la distribution du solde des bénéfices nets sous obligation de respecter l'article 9.

22.3 Le Conseil d'Administration ou l'Administrateur unique est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

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

### **23. Dissolution, Liquidation.**

23.1 La Société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires, délibérant dans les mêmes conditions que celles prévues pour la modification des Statuts.

23.2 Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des actionnaires.

## **Titre VIII. - Loi Applicable**

**24. Loi Applicable.** La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouvera son application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents Statuts.

### *Dispositions transitoires*

1) Par dérogation à l'article 21.1 des présents Statuts, la première année sociale commence au jour de la constitution de la Société et se termine au 31 décembre 2014.

2) La première assemblée générale des actionnaires se tiendra en 2015.

### *Souscription et libération.*

Toutes les cent mille (100.000) actions représentant l'intégralité du capital de la Société ont été entièrement souscrites comme suit:

| Souscripteur                            | Nombre d'actions | Montant souscrit (EUR) | Pourcentage du capital social |
|---|------------------|------------------------|-------------------------------|
| Actions Classe A: Perpetus Ltd. . . . . | 20.000           | 6.400                  | 20%                           |
| Actions Classe B: Perpetus Ltd. . . . . | 70.000           | 22.400                 | 70%                           |
| Actions Classe C: Perpetus Ltd. . . . . | 10.000           | 3.200                  | 10%                           |

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en numéraire de sorte que la somme de trente-deux mille Euros (32.000 EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

105404

*Déclaration*

Le notaire rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué sans nul préjudice à mille quatre cents euros (EUR 1.400).

*Résolution de l'actionnaire unique*

Et immédiatement après la constitution de la Société, l'actionnaire unique, représentant l'intégralité du capital social, se considérant dûment convoqué, a pris les résolutions suivantes:

1. L'adresse de la Société est fixée à 5, rue de Bonnevoie, L-1260, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
2. Le nombre d'Administrateurs est fixé à quatre (4) et sont appelés aux fonctions d'Administrateur pour une durée maximale de six (6) ans, leurs mandats expirant lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires de l'année 2019:  
Mr. Bleron BARALIU, né le 30 mars 1977, et demeurant à 59 Wildway, Bronxville, New York 10708, United States.  
Mr. Rezart SPAHIA, né le 4 June 1969, et demeurant à Rruga «Medar Shtylla», Komplexi Tirhino, Kulla C, Apt. 42, Tirana, Albania.  
Mr. Alban GASHI, né le 14 juillet 1983, et demeurant à 95 Sedgwick Ave. Apt. 4E, Yonkers, New York 10705, United States.  
Mr. Afrim DEMIRI, né le 20 juillet 1975, et demeurant à Matiqan 2 P.N. Prishtine, Kosove 100000.
3. Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes Revisora S.A., avec son siège social à 60 avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, et son mandat expirant lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires de l'année 2019.
4. Mr. Bleron BARALIU, né le 30 mars 1977, et demeurant à 59 Wildway, Bronxville, New York 10708, United States, est nommé président du Conseil d'Administration.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante les présents Statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française, à la requête de la même personne et qu'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.

Et après lecture, le comparant pré mentionné, connu du notaire par nom, prénom, qualité et demeure a signé avec le notaire instrumentaire le présent acte.

Signé: G. Saddi et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 17 janvier 2014. LAC/2014/2442. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-.

*Le Receveur ff. (signée): Carole FRISING.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre, aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 20 juin 2014.

Référence de publication: 2014087684/609.

(140104196) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juin 2014.

---

**Espal S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6973 Rameldange, 2, am Beiebiérg.

R.C.S. Luxembourg B 91.858.

—  
EXTRAIT

L'assemblée générale décide de nommer aux fonctions d'administrateur Madame POECKER Gabrielle, résidant 100, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg en remplacement de Monsieur MOLITOR Jean.

Le mandat se terminera avec la tenue de l'assemblée générale ordinaire de l'exercice 2015 qui aura lieu en 2016.

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

ESPAL S.A.

Fiduciaire des P.M.E.

Société anonyme

Signature

Référence de publication: 2014083000/16.

(140097964) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2014.

---

**L.G. Brasserie S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3850 Schifflange, 41, rue de la Libération.  
R.C.S. Luxembourg B 187.916.

---

**STATUTS**

L'an deux mille quatorze, le trois juin.

Pardevant Maître Roger ARRENSDORFF, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

- Madame Lidiya NETREBSKA, commerçante, née à Klembivka (Ukraine) le 13 novembre 1963, demeurant à F-54400 Longwy (France), 2A, rue d'Auvergne.

La comparante a requis le notaire de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée unipersonnelle qu'elle déclare constituer.

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société prend la dénomination de "L.G. Brasserie S.à r.l."

A tout moment, l'associé peut s'adjoindre un ou plusieurs coassociés et, de même, les futurs associés peuvent prendre les mesures appropriées tendant à rétablir le caractère unipersonnel de la société.

**Art. 2.** Le siège de la société est établi dans la commune de Schifflange.

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché du Luxembourg en vertu d'une décision de(s) associé(s).

**Art. 3.** La société a pour objet l'exploitation d'un débit de boissons alcooliques et non alcooliques avec petite restauration, ainsi que toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement.

**Art. 4.** La durée de la société est indéterminée.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à DOUZE MILLE CINQ CENTS EUROS (EUR 12.500,-) divisé en CENT (100) parts sociales de CENT VINGT-CINQ EUROS (EUR 125,-) chacune.

**Art. 6.** Toutes cessions entre vifs de parts sociales détenues par l'associé unique comme leur transmission par voie de succession ou en cas de liquidation de communauté de biens entre époux, sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés que conformément aux dispositions de l'article 189 du texte coordonné de la loi du 10 août 1915 et des lois modificatives.

**Art. 7.** La société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, choisis par les associés qui fixent la durée de leur mandat, leur rémunération (s'il en est) et leurs pouvoirs. Ils peuvent être à tout moment révoqués sans indication de motif.

**Art. 8.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 9.** Chaque année le trente et un décembre les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Les produits de la société, constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissement et charges constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social.

Le solde est à la libre disposition de l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, des associés.

**Art. 10.** Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présentes, les parties s'en réfèrent aux dispositions légales.

*Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2014.

*Souscription et libération*

Les parts sociales ont été intégralement souscrites par l'associée unique, Lidiya NETREBSKA, susdite.

Elles ont été intégralement libérées par des versements en espèces de sorte que la somme de DOUZE MILLE CINQ CENTS EUROS (EUR 12.500,-) est désormais à la libre disposition de la société.

*Frais*

Le montant des frais généralement quelconques incombant à la société en raison de sa constitution s'élève approximativement à sept cent cinquante euros (750,- €).

*Assemblée Générale Extraordinaire*

Et l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

- L'adresse de la société est fixée à L-3850 Schifflange, 41, rue de la Libération.
- Le nombre des gérants est fixé à un (1).
- Est nommée gérante, pour une durée illimitée:

\* Madame Lidiya NETREBSKA, commerçante, née à Klembivka (Ukraine) le 13 novembre 1963, demeurant à F-54400 Longwy (France), 2A, rue d'Auvergne.

La société est engagée par la signature individuelle du gérant unique et en cas de pluralité de gérant avec la signature conjointe du gérant administratif et du gérant technique sans limitation de sommes.

Le notaire instrumentant a rendu attentif la comparante au fait qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par la comparante.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire par nom, prénoms usuels, état et demeure, elle a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: NETREBSKA, ARRENSDORFF.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 6 juin 2014. Relation: LAC / 2014 / 26452. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Luxembourg, le 20 juin 2014.

Référence de publication: 2014087824/74.

(140103607) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juin 2014.

**Investar, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 19, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 28.383.

L'an deux mille quatorze, le seize juin.

Par-devant Nous, Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

les seuls et uniques associés de la société à responsabilité limitée «INVESTAR» ayant son siège social au 19 avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, sous le numéro B 28383, ci-après dénommée la «Société», constituée suivant acte notarié en date du 1<sup>er</sup> juillet 1988, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 262 du 3 octobre 1988 et dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte sous seing privé en date du 30 avril 1999, publié par extrait au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 627 du 19 août 1999,

à savoir:

1. «ArcelorMittal Luxembourg», société anonyme, ayant son siège social au 19 avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg,

représentée aux fins des présentes par Madame Sidonie Chapotot, Legal Counsel, avec adresse professionnelle au 24-26 boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg,

aux termes d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 13 juin 2014, ci-annexée, détenant cinq mille (5.000) parts sociales,

2. «Société Nationale de Crédit et d'Investissement (SNCI)», établissement bancaire de droit public, ayant son siège social au 7 rue Saint-Esprit, L-1475 Luxembourg, représentée aux fins des présentes par Madame Ana Paula Da Silva, Senior Paralegal, avec adresse professionnelle au 24-26 boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg,

aux termes d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 13 juin 2014, ci-annexée, détenant cinq mille (5.000) parts sociales,

soit un total de dix mille (10.000) parts sociales de deux cent cinquante euros (EUR 250.-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société s'élevant à deux millions cinq cent mille euros (EUR 2.500.000.-).

Les parties comparantes, agissant en leur qualité de seuls et uniques associés de la Société, déclarant faire abstraction des règles formelles pour tenir une assemblée générale extraordinaire, telles que convocations, ordre du jour et constitution du bureau et reconnaissant être parfaitement au courant des décisions à intervenir, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:



*Première résolution*

Il est soumis à l'assemblée les comptes annuels de l'exercice 2014 clôturés au 31 mai 2014 et qui se trouvent joints au procès-verbal de la présente Assemblée Générale Extraordinaire. L'Assemblée ayant pris connaissance des documents, approuve ces comptes annuels.

*Deuxième résolution*

Les associés décident la dissolution anticipée de la Société et prononcent sa mise en liquidation à compter de ce jour.

*Troisième résolution*

Les associés décident de nommer comme liquidateur:

«ArcelorMittal Luxembourg», société anonyme, ayant son siège social au 19 avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 6990.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148 bis de la loi coordonnée sur les Sociétés Commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'Assemblée Générale dans les cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires, donner mainlevée, avec ou sans paiement, de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux mandataires des parties comparantes, connus du notaire instrumentaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signés avec le notaire le présent acte.

Signé: S. CHAPOTOT, A.P. DA SILVA, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 19 juin 2014. Relation: EAC/2014/8482. Reçu douze Euros (12.- EUR).

*Le Receveur ff. (signé): Monique HALSDORF.*

Référence de publication: 2014087786/60.

(140104228) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juin 2014.

---

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

Siège social: L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 113.070.

---

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.

Schuttrange, le 11 juin 2014.

Référence de publication: 2014081713/10.

(140096811) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2014.

---

**NEIF GP S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 155.383.

---

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale des associés qui s'est tenue le 16 mai 2014 à Luxembourg*

L'Assemblée renouvelle le mandat de Mazars Luxembourg, avec adresse au 10A, Rue Henri M. Schnadt L-2530 Luxembourg, RCS Luxembourg B.159.962 au poste de Réviseur d'Entreprises Agréé pour une période prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire approuvant les comptes au 31.12.2014.

Pour extrait conforme

FIDUPAR

Signatures

Référence de publication: 2014082481/15.

(140097706) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2014.

---

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

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 39.934.

—  
DISSOLUTION

L'AN DEUX MILLE QUATORZE,

LE VINGT-HUIT MAI.

Par devant Maître Cosita Delvaux, notaire de résidence à Redange-sur-Attert, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

Monsieur Etienne Van den Bogaert, domicilié 2 Indus Road, #05-01 Emerald Park Tower, 2 Singapore 169586, Singapore

ci-après appelé "le comparant" ou "l'actionnaire unique",

Lequel comparant, représenté comme il est dit, a requis le notaire instrumentant d'acter:

1. La société anonyme "INVINTER SPF S.A.", ci-après dénommée "la Société", ayant son siège social à L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B39934, constituée suivant acte notarié en date du 16 mars 1992, publié au Mémorial Recueil C numéro 384 du 07 septembre 1992. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire Gérard LECUIT à Luxembourg, en date du 1<sup>er</sup> décembre 2010, publié au Mémorial Recueil C numéro 237 du 04 février 2011.

2. Le capital social s'élève à quarante-cinq mille euros (45.000,-EUR), représenté par mille huit-cents (1.800) actions sans désignation de valeur nominale, toutes entièrement libérées.

3. Le comparant est le seul propriétaire de la totalité des actions de la prédite Société.

4. Le comparant, en sa qualité d'actionnaire unique, décide de liquider la société et prononce la dissolution anticipée de la Société avec effet immédiat;

5. Le comparant, en sa qualité de liquidateur de la Société, déclare:

- qu'il a réalisé, reçu ou va recevoir tous les actifs de la Société,

- que tous les passifs de ladite Société envers des tiers ont été réglés entièrement ou dûment provisionnés,

- qu'il assume l'obligation de payer tout le passif actuellement connu ou inconnu.

6. Que le rapport du liquidateur a été dressé, en vertu des prescriptions de la Loi, et que sur cette base un rapport du commissaire à la liquidation a été établi par Delen Private Bank Luxembourg S.A., avec siège social à L - 1150 Luxembourg, route d'Arlon, 287, désignée "commissaire-vérificateur".

7. Le comparant accorde décharge pleine et entière aux administrateurs de la Société.

8. Les livres et documents de la Société sont conservés pendant la durée de cinq années au siège de la Société.

9. Que le comparant pourra procéder à l'annulation du registre des actionnaires.

Et à l'instant le comparant, représenté comme il est dit, a présenté au notaire instrumentaire les actions qui ont été annulées par son mandataire en présence du notaire instrumentaire.

*Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison des présentes est évalué à environ EUR 1.100,-.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: E. VAN DEN BOGAERT, C. DELVAUX.

Enregistré à Redange/Attert, le 03 juin 2014. Relation: RED/2014/1207. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): T. KIRSCH.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et aux fins de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Redange-sur-Attert, le 10 juin 2014.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2014081643/50.

(140096152) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2014.