

# 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° 2404

8 septembre 2014

### SOMMAIRE

<b>Aberdeen Asia III Property Fund of Funds</b> .....	<b>115363</b>	<b>Société Financière Immobilière S.A.</b> .....	<b>115348</b>
<b>Aberdeen European Secondaries Property Fund of Funds</b> .....	<b>115363</b>	<b>Solidus Luxembourg S.A.</b> .....	<b>115346</b>
<b>Aberdeen Indirect Property Partners</b> ...	<b>115361</b>	<b>Sopex Participations S.A.</b> .....	<b>115350</b>
<b>Aberdeen Indirect Property Partners II</b> ..	<b>115365</b>	<b>Southall Holding S.à r.l.</b> .....	<b>115361</b>
<b>Aberdeen Umbrella Property Fund of Funds</b> .....	<b>115363</b>	<b>Spanier &amp; Wiedemann S.à.r.l.</b> .....	<b>115350</b>
<b>AIPP Asia</b> .....	<b>115364</b>	<b>Speld S.à.r.l.</b> .....	<b>115350</b>
<b>AIPP Asia Select</b> .....	<b>115362</b>	<b>State Street Bank Luxembourg S.A.</b> .....	<b>115360</b>
<b>Desdan Holding S.A.</b> .....	<b>115347</b>	<b>Steyn Holding S.A.</b> .....	<b>115349</b>
<b>eta-G Technologies S.A.</b> .....	<b>115361</b>	<b>Steyn Holding S.A., SPF</b> .....	<b>115349</b>
<b>Finagra S.A., SPF</b> .....	<b>115347</b>	<b>Stripes S.A.</b> .....	<b>115360</b>
<b>Goettsch GmbH</b> .....	<b>115359</b>	<b>Structured Invest</b> .....	<b>115361</b>
<b>L'Occitane International S.A.</b> .....	<b>115358</b>	<b>STW Immo</b> .....	<b>115360</b>
<b>LSREF3 Lux Investments IX s.à r.l.</b> .....	<b>115390</b>	<b>TCP Lux Eurinvest S.à r.l.</b> .....	<b>115360</b>
<b>LSREF3 RE Investments S.à r.l.</b> .....	<b>115390</b>	<b>Toolhouse-Benelux sarl</b> .....	<b>115362</b>
<b>LSREF3 RE Investments S.à r.l.</b> .....	<b>115363</b>	<b>Tousaciers S.A.</b> .....	<b>115362</b>
<b>M&amp;A Capital Fund SICAV SIF S A.</b> .....	<b>115364</b>	<b>Trait d'Esprit S.A.</b> .....	<b>115362</b>
<b>Micadast Management</b> .....	<b>115349</b>	<b>Trissardi S.à r.l.</b> .....	<b>115363</b>
<b>Microventures Finance Group S.A.</b> .....	<b>115365</b>	<b>Trius Holdings S.C.A.</b> .....	<b>115360</b>
<b>MN S.A.</b> .....	<b>115350</b>	<b>Trustser S.A.</b> .....	<b>115364</b>
<b>SBM Construction</b> .....	<b>115348</b>	<b>TSC Fund</b> .....	<b>115359</b>
<b>Sefin S.A.</b> .....	<b>115346</b>	<b>Union Privée de Participation S.A.</b> .....	<b>115364</b>
<b>Sinos S.A.</b> .....	<b>115349</b>	<b>Wedgold S.A.</b> .....	<b>115347</b>
<b>Sobedal S.A.</b> .....	<b>115350</b>	<b>Wentworth Sons Holdings S.C.A.</b> .....	<b>115349</b>
<b>Sobrass Gestion &amp; Cie SCA</b> .....	<b>115346</b>	<b>Wildhorn SICAV SIF</b> .....	<b>115364</b>
		<b>Winning Funds</b> .....	<b>115351</b>

**Sefin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.  
R.C.S. Luxembourg B 140.189.

Les actionnaires de la Société sont invités à assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

(l'Assemblée) qui se tiendra le 24 septembre 2014 à 12.30 heures devant Monsieur le Notaire Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, au siège social de la Société, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du projet commun de fusion (le Projet de Fusion) en relation avec la fusion par absorption (la Fusion) de la Société, en qualité de société absorbée (la Société Absorbée) par la Société Financière Immobilière S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 32.703, en qualité de société absorbante (la Société Absorbante ensemble avec la Société Absorbée les Sociétés Fusionnantes);
2. Décision de procéder à la Fusion par absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante;
3. Décharge conférée au conseil d'administration ainsi qu'au commissaire aux comptes de la Société;
4. Conservation des documents sociaux et délégation de pouvoirs;
5. Divers.

L'Assemblée délibérera valablement que si la moitié du capital est représentée à l'Assemblée. Les résolutions seront adoptées à la majorité des deux tiers au moins des voix exprimées.

Les actionnaires sont invités à prendre connaissance au siège social de la Société des documents prescrits en vertu de l'article 267 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales dans le mois qui précède la date de l'Assemblée.

Les actionnaires qui ne pourront pas assister personnellement à l'Assemblée sont invités à envoyer une procuration dûment remplie au siège social de la Société au plus tard le 23 septembre 2014. Les procurations seront envoyées aux actionnaires de même qu'une copie de la présente convocation et pourront également être obtenues sur demande au siège social de la Société.

*Pour le Conseil d'administration*

Jean FELL / Christine SCHWEITZER

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2014121124/32.

---

**Sobrass Gestion & Cie SCA, Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-4930 Bascharage, 2, boulevard J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 46.411.

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.

*Pour le commandité SOBRASS Gestion s.à r.l.*

Georges M. LENTZ jr.

Référence de publication: 2014093190/11.

(140110406) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

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

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.  
R.C.S. Luxembourg B 117.649.

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.

*Pour SOLIDUS LUXEMBOURG S.A.*

United International Management S.A.

Référence de publication: 2014093199/11.

(140110551) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

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

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.

R.C.S. Luxembourg B 81.199.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 16 septembre 2014 à 9.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 30 juin 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 et 2014
3. Acceptation de la démission d'un Administrateur et ratification de la cooptation d'un Administrateur
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
6. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014131641/696/18.

---

**Wedgold S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 98.625.

The Shareholders are hereby convened to attend the

**ORDINARY GENERAL MEETING**

which will be held exceptionally on September 16, 2014 at 11.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2013
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Change of the Board composition
5. Decision concerning the continuation of the activity of the Company pursuant to Article 100 of the modified Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915
6. Miscellaneous.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2014135295/795/18.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 24.500.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 17 septembre 2014 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 30 juin 2014 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014135883/755/18.

---

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

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 32.703.

Les actionnaires de la Société sont invités à assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

(l'Assemblée) qui se tiendra le 24 septembre 2014 à 12.30 heures devant Monsieur le Notaire Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, au siège social de la Société, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du projet commun de fusion (le Projet de Fusion) en relation avec la fusion par absorption (la Fusion) de la société SEFIN S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 140.189, en qualité de société absorbée (la Société Absorbée) par la Société en qualité de société absorbante (la Société Absorbante ensemble avec la Société Absorbée les Sociétés Fusionnantes);
2. Augmentation conséquente du capital social de la Société d'un montant de trois cent quarante mille quatre cent quatre-vingt-sept euros et sept centimes d'euro (EUR 340.487,07) pour le porter de son montant actuel de huit cent soixante-cinq mille euros (EUR 865.000,-) au montant de un million deux cent cinq mille quatre cent quatre-vingt-sept euros et sept centimes d'euro (EUR 1.205.487,07) par l'émission de vingt-neuf mille cinq cent vingt-deux (29.522) nouvelles actions sans désignation de valeur nominale avec une prime de fusion globale de quatre-vingt-huit mille deux cent quatre-vingt-un euros et trente centimes d'euro (EUR 88.281,30) en contrepartie du transfert de tous les actifs et passifs de la Société Absorbée à la Société Absorbante;
3. Modification subséquente du premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société, lequel aura dorénavant le contenu suivant:  
" **Art. 5.** Le capital social est fixé à un million deux cent cinq mille quatre cent quatre-vingt-sept euros et sept centimes d'euro (1.205.487,07 EUR) représenté par cent quatre mille cinq cent vingt-deux (104.522) actions sans désignation de valeur nominale.";
4. Décision de procéder à la Fusion par absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante;
5. Décharge conférée au conseil d'administration de la Société ainsi qu'au réviseur aux apports désigné dans le cadre de l'augmentation de capital;
6. Divers.

L'Assemblée délibérera valablement que si la moitié du capital est représentée à l'Assemblée. Les résolutions seront adoptées à la majorité des deux tiers au moins des voix exprimées.

Les actionnaires sont invités à prendre connaissance au siège social de la Société des documents prescrits en vertu de l'article 267 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales dans le mois qui précède la date de l'Assemblée.

Les actionnaires qui ne pourront pas assister personnellement à l'Assemblée sont invités à envoyer une procuration dûment remplie au siège social de la Société au plus tard le 23 septembre 2014. Les procurations seront envoyées aux actionnaires de même qu'une copie de la présente convocation et pourront également être obtenues sur demande au siège social de la Société.

*Pour le Conseil d'administration*

Claude CRAUSER / Denis BOSJE

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2014121111/44.

---

**SBM Construction, Société Anonyme.**

Siège social: L-5721 Aspelt, 7, Grand-Rue.

R.C.S. Luxembourg B 86.540.

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.

Référence de publication: 2014093178/10.

(140110272) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**Micadast Management, Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 165.738.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 16 septembre 2014 à 11.00 heures dans les bureaux de l'Etude Tabery & Wauthier, 10, rue Pierre d'Aspelt, L-1142 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31/12/2013;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes;
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014134629/322/17.

---

**Sinos S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2334 Luxembourg, 11, place Saint Pierre et Paul.  
R.C.S. Luxembourg B 134.145.

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

*Signature.*

Référence de publication: 2014093186/10.

(140110586) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**Wentworth Sons Holdings S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 181.085.

*Extrait de la résolution prise par le conseil de gérance en date du 28 avril 2014.*

Le siège social a été transféré de L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte à L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert, avec effet au 1<sup>er</sup> mars 2014.

Veillez noter que l'adresse que l'adresse de l'actionnaire commandité, la société Wentworth Sons GP S.à r.l., se trouve désormais à L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.

Luxembourg, le 30 juin 2014.

Pour extrait et avis sincères et conformes

*Pour Wentworth Sons Holdings SCA*

Intertrust (Luxembourg) S.à r.l.

Référence de publication: 2014093259/16.

(140110173) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

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

**(anc. Steyn Holding S.A., SPF).**

Siège social: L-1610 Luxembourg, 42-44, avenue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 31.697.

Statuts coordonnés, suite à l'assemblée générale extraordinaire reçue par Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch/Alzette, en date du 30 décembre 2013 déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Esch/Alzette, le 30 janvier 2014.

Référence de publication: 2014093205/11.

(140109784) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**Sobedal S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8826 Perlé, 5, rue de l'Eglise.

R.C.S. Luxembourg B 86.095.

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

Référence de publication: 2014093189/9.

(140110782) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

**Sopex Participations S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 11, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 177.145.

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: 2014093200/9.

(140110646) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

**Spanier & Wiedemann S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6633 Wasserbillig, 21, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 90.535.

Der Jahresabschluss zum 31.12.2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.  
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014093201/9.

(140110724) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

**Speld S.à.r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 151.146.

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

Signature.

Référence de publication: 2014093202/10.

(140109913) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

**MN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9806 Hosingen, 71, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 160.037.

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.

Diekirch, le 04/07/2014.

*Pour la société*

C.F.N GESTION S.A.

20, Esplanade - L-9227 Diekirch

Adresse postale:

B.P. 80 - L-9201 Diekirch

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014095065/17.

(140112875) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2014.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 78.249.

Notice is hereby given that an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of the shareholders of the Company will be held before notary at the registered office of the Company on 17 September 2014 at 3pm Luxembourg time (the "Meeting") to consider and resolve upon the following agenda:

*Agenda:*

- A. Change of the official language of the prospectus and of the Articles of Association of the SICAV as follows :
  - 1) to change the language of the Articles of Association of the Company from French into English and as a consequence, change of the official language of the prospectus from French into English.
- B. Further to the above, approval of the amendments to the Articles of Association as listed below :
  - 2) to replace all references in the Articles of Association to the Law of 20 December 2002 relating to undertakings for collective investment (hereinafter "the 2002 Law") by a reference to the Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investments (hereinafter "the 2010 Law") and to replace all references to specific articles of the 2002 Law by the relevant articles of the 2010 Law.
  - 3) to indicate in Article 4 "Object" of the Articles of Association of the Company that "The Company qualifies as alternative investment fund ("AIF") in accordance with Part II of the Law of 17 December 2010 and the law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers ("Law of 12 July 2013")".
  - 4) to amend Article 2 "Registered Office" of the Articles of Association by including the following clarification as underlined :
 

*"The Registered Office is established in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg). The Board of Directors may by simple resolution create branches or offices, either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad (but in no event in the United States of America, its territories or possessions)."*
  - 5) to amend Article 5 "Share Capital" of the Articles of Association by including the following provision in the context of cross-investment possibility:
 

"In case where one or several Compartments of the Company hold shares that have been issued by one or several other Compartments of the Company, their value will not be taken into account for the calculation of the net assets of the Company for the purpose of the determination of the above mentioned minimum capital. Such minimum capital must be reached within a period of six months after the date on which the Company has been authorised as an undertaking for collective investment under Luxembourg law."
  - 6) to create a new Article in the Articles of Association regarding the capital variation. This Article will be called "Article 6. Capital Variation" and will read as follows :
 

"The Company's share capital shall vary, without any amendment of the articles of association, as a result of the Company issuing new shares or redeeming its shares."
  - 7) to create a new Article in the Articles of Association regarding the sub-funds. This Article will be called "Article 7. Sub-Funds" and will read as follows :
 

"The board of directors may, at any time, create different categories of shares, each one corresponding to a distinct part or "sub-fund" of the Company's net assets (hereinafter referred to as a "Sub-Fund"). It shall assign a particular name to them, which it may amend, and may limit or extend their lifespan if it sees fit.

As between shareholders, each portfolio of assets shall be invested for the exclusive benefit of the relevant Sub-Fund or Sub-Funds. The Company shall be considered as one single legal entity. However, with regard to third parties, in particular towards the Company's creditors, each Sub-Fund shall be exclusively responsible for all liabilities attributable to it.

The board of directors, acting in the best interest of the Company, may decide, in the manner described in the sales documents of the shares of the Company, that all or part of the assets of two or more Sub-Funds be co-managed amongst themselves on a segregated or on a pooled basis.

For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each Sub-Fund shall, if not expressed in Euro, be converted into Euro at the exchange rates prevailing on the closing date and the capital shall be the total of the net assets of all Sub-Funds and classes of shares."

8) to clarify further the former Article 6 "Shares of distribution and capitalisation", to rename it "Article 8. - Share-Classes" and to add the following paragraphs in it :

"Within each class, there may be :

- one or more capitalisation share-types and
- one or more distribution share-types.

Whenever dividends are distributed on distribution shares, the portion of net assets of the class of shares to be allotted to all distribution shares shall subsequently be reduced by an amount equal to the amounts of the dividends distributed, thus leading to a reduction in the percentage of net assets allotted to all distribution shares, whereas the portion of net assets allotted to all capitalisation shares shall remain the same.

Finally, each share-type - capitalisation and/or distribution - may be subdivided into 'Hedged' or 'Unhedged' sub-types. Shares shall be described as 'Hedged' if their assets denominated in currencies other than the reference currency are covered against the exchange rate risk. Conversely, shares shall be described as 'Unhedged' if there is no currency cover.

The board of directors may decide not to issue or to cease issuing classes, types or sub-types of shares in one or more Sub-Funds.

Any future reference to a Sub-Fund shall include, if applicable, each class and type of share making up this Sub-Fund and any reference to a type shall include, if applicable, each sub-type making up this type."

9) to amend the former Article 7 "Form of Shares" of the Articles of Association by including the following paragraphs in it:

"Shares issued in bearer form may, at the board of director's entire discretion, be issued under dematerialised form (book entry bearer form) or materialised form. Shareholders may in principle apply for materialisation of their bearer shares, unless otherwise stipulated by the board of directors in the sales documents of the shares of the Company. In the event of application for materialisation of such shares, the shareholder may be charged with the related costs and a fee for delivery of these physical share certificates may be levied. If bearer share certificates are to be issued, they will be issued in such denominations as the board of directors shall prescribe and shall provide on their face that they may not be transferred to any U.S. person, resident, citizen of the United States of America or entity organised by or for a U.S. person."

"In the case of bearer shares, only certificates evidencing full shares will be issued."

10) to amend the former Article 7 "Form of Shares" of the Articles of Association by removing the following paragraphs from it:

"If a shareholder does not want to receive certificate, the shareholder shall receive a written confirmation of his shareholding.

If a shareholder asks for conversion of its bearer shares into registered shares, or vice versa, the cost of the conversion or of the exchange could be charged to that shareholders.

(2) The transfer of bearer shares is subject to the remittance of the corresponding certificate of shares. The transfer of registered shares will be carried out (i) if certificates have been issued, by way of inscription of the transfer to be carried out following the remittance of the certificate of shares, and of any other documents that may be requested by the Company, to the Company, or, (ii) if no certificate has been issued, by way of a written statement of transfer, notified in the register of shareholders, duly dated and signed by the transferor and the transferee or by one of their duly constituted authorised representative. The transfer of registered shares will be, subject to the signature of one or several directors or authorized representative of the Company or by one or several persons designated for that purpose by the board of directors, entered into the register of shareholders.

In the event that a shareholder does not provide an address, the Company may permit a notice to this effect to be entered into the register of shareholders and the shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Company, or at such other address as may be so entered into by the Company from time to time, until another address shall be provided to the Company by such shareholder. A shareholder may, at any time, change his address as entered into the register of shareholders by means of a written notification to the Company at its registered office, or at such other address as may be set by the Company from time to time."

11) to include the following provisions to the Article 10 "Issue of shares" of the Articles of Association:

"The Board of directors may impose restrictions on the frequency at which shares shall be issued in any class of shares and/or in any Sub-Fund; the board of directors may, in particular, decide that shares of any class and/or of any Sub-Fund shall only be issued during one or more offering periods or at such other periodicity as provided for in the sales documents for the shares of the Company.



Furthermore, the board of directors may impose specific requirements in relation to the minimum amount of the aggregate net asset value of shares to be initially subscribed, the minimum amount of any additional investments and the minimum of any holding of shares."

12) to amend some paragraphs in the Article 10 "Issue of shares" of the Articles of Association. The amended paragraphs will read as follows:

"Whenever the Company offers shares for subscription, the price per share at which such shares are offered shall be the net asset value per share of the relevant class as determined in compliance with the Articles. Such price may be increased by applicable sales commissions, as approved from time to time by the board of directors. The price so determined shall be payable within a period as determined by the board of directors which shall not exceed ten business days from the relevant Valuation Day."

"The Company may, if a prospective shareholder requests and the board of directors so agree, satisfy any application for subscription of shares which is proposed to be made by way of contribution in kind. The nature and type of assets to be accepted in any such case shall be determined by the board of directors and must correspond to the investment policy and restrictions of the Sub-Fund being invested in. A valuation report relating to the contributed assets must be delivered to the board of directors by the independent auditor of the Company. Any costs resulting from such a subscription in kind is supported by the shareholder who has requested the subscription in kind."

13) to amend a paragraph in the Article 11 "Redemption of shares" of the Articles of Association. The amended paragraph will read as follows :

"The redemption price per share shall be paid within a period as determined by the board of directors which shall not exceed ten business days from the day where the applicable Net Asset Value has been determined or the day the share certificates, if any, and such instruments of transfer as may be required by the board of directors have been received by the Company, subject to the provision of the Articles of Incorporation and provided further that exceptionally the proceeds of a redemption effected in relation to a prior subscription may be delayed for more than ten days to assure that the funds tendered for such subscription have cleared.

14) to include the following paragraph in the Article 11 "Redemption of shares" of the Articles of Association :

"The relevant redemption price may be rounded up or down to the nearest unit of the relevant currency as the board of directors shall determine."

"If as a result of any request for redemption, the number or the aggregate net asset value of the shares held by any shareholder in any class of shares would fall below such number or such net asset value as determined by the board of directors, then the Company may decide that this request be treated as a request for redemption for the full balance of such shareholder's holding of shares in such class."

"Further, the board of directors may decide the compulsory redemption of all the shares held by a shareholder in any, several or all classes of shares, if the aggregate net asset value of shares held by the relevant shareholder falls below such value as determined by the board of directors.

If on any given date redemption requests pursuant to this Article and conversion requests pursuant to the provisions of the Articles of Incorporation exceed a certain level determined by the board of directors in relation to the number of shares in issue of a specific Sub-Fund or class, the board of directors may decide that part or all of such requests for redemption or conversion will be deferred for a period and in a manner that the board considers to be in the best interests of the Company. On the next Valuation Day following that period, these redemption and conversion requests will be met in priority to later requests."

"The Company shall have the right, if the board of directors so determines, to satisfy payment of the redemption price to any shareholder in specie by allocating to the holder investments from the portfolio of assets set up in connection with such class or classes of shares equal in value (calculated in the manner described in the Articles of Incorporation as of the Valuation Day on which the redemption price is calculated to the value of the shares to be redeemed. Redemptions other than in cash will be the subject of a report drawn up by the Company's independent auditor. A redemption in kind is only possible provided that (i) equal treatment is afforded to shareholders, that (ii) the relevant shareholders have agreed to receive redemption proceeds in kind and (iii) that the nature and type of assets to be transferred are determined on a fair and reasonable basis and without prejudicing the interests of the other holders of shares of the relevant class or classes of shares. All costs arising from these redemptions in kind including, but not be limited to, costs related to transactions and the report drawn up by the Company's independent auditor, will be borne by the Shareholder concerned."

"If redemption and conversion (with reference to their redemption proportion) applications exceed 10% of the total value of a Sub-Fund on a Valuation Day, as defined in the prospectus of the Company, the Company's Board of Directors may suspend all of the redemption and conversion applications until adequate liquidity has been generated to serve these applications; such suspension not to exceed ten Valuation Days, as defined in the prospectus of the Company. On the

Valuation Day following this period these redemption and conversion applications will be given priority and settled ahead of applications received during and/ or after this period."

15) to include the following paragraphs in the Article 12 "Conversion of shares" of the Articles of Association :

"If there is no common Valuation Day for any two classes, the conversion will be made on the basis of the net asset value calculated on the next following Valuation Day of each of the two classes concerned."

"Conversion request is irrevocable, except in case of suspension of the calculation of the Net Asset Value."

"If as a result of any request for conversion the number or the aggregate net asset value of the shares held by any shareholder in any Sub-Fund and/or class of shares would fall below such number or such value as determined by the board of directors, then the Company may decide that this request be treated as a request for conversion for the full balance of such shareholder's holding of shares in such Sub-Fund and/or class."

16) to include the following paragraph in the Article 13 "Limitation on the Ownership of Shares" of the Articles of Association :

"In particular, the Company may limit or forbid the ownership of shares in the Company by any "US Person"."

"The term "US Person" means any resident or person with the nationality of the United States of America or one of their territories or possessions or regions under their jurisdiction, or any other company, association or entity incorporated under or governed by the law of the United States of America or any person falling within a definition of US Person under relevant applicable US law."

17) to include the following paragraph in the Article 14 "Net Asset Value" of the Articles of Association :

"If on a Valuation Day the consolidated issues and redemptions of all the categories of shares of a Sub-Fund result in an increase or decrease of the Sub-Funds capital the board of directors may decide to adjust the net asset value. Such adjustment will have as a result an increase of the net asset value in case of an increase of capital and a decrease of the net asset value in case of a decrease of capital."

18) to create a new Article in the Articles of Association regarding the allocation of assets and liabilities within sub-funds. This Article will be called "Article 15. Allocation of assets and liabilities within Sub-Funds" and will read as follows :

"Each Sub-Fund's assets and liabilities shall form an individual unit within the Company's books. The proceeds of share issues in one Sub-Fund shall be allotted to the corresponding unit, together with the assets, liabilities, income and expenditure relating to this Sub-Fund. Any assets derived from other assets shall be allotted to the same unit as the latter. All Company liabilities that can be allotted to a particular Sub-Fund shall be charged to the corresponding unit.

Any share redemptions and dividend payments to the owners of shares in a Sub-Fund shall be charged to this Sub-Fund's unit.

Any assets and liabilities that cannot be allotted to one particular Sub-Fund shall be charged to the units of all Sub-Funds, pro rata to the value of the net assets of each Sub-Fund.

Towards third parties, the assets of a given Sub-Fund will be liable only for the debts, liabilities and obligations concerning that Sub-Fund. In relations between shareholders, each Sub-Fund is treated as a separate entity."

19) to include the following paragraphs in the Article 16 "Frequency and temporary suspension of the calculation of the Net Asset Value per share, of issue, redemptions and conversion of shares" of the Articles of Association :

"The Company may suspend the determination of the net asset value of shares and/or the issue, redemption and conversion of shares, for one or more Sub-Funds, in the following cases:

i) in case of a merger of a Sub-Fund with another Sub-Fund of the Company or of another UCI (or a Sub-Fund thereof), provided such suspension is in the interest of the shareholders;

j) in case of a feeder Sub-Fund of the Company, if the net asset calculation of the master Sub-Fund or the Master UCI is suspended.

In addition, in order to prevent market timing opportunities arising when a net asset value is calculated on the basis of market prices which are no longer up to date, the board of directors is authorised to suspend temporarily issues, redemptions and conversions of shares of one or several Sub-Fund(s) when the stock exchange(s) or market(s) that supplies/supply prices for a significant part of the assets of one or several Sub-Fund(s) are closed.

In exceptional circumstances that may adversely affect shareholders' interests, or in the event of significant issue, redemption or conversion requests or insufficient market liquidity, the board of directors reserves the right to set the net asset value of shares in a Sub-Fund only after it has effected the necessary purchases and the sales of securities, financial instruments or other assets on a Sub-Fund's behalf. In this case, any subscriptions, redemptions and conversions simultaneously pending shall be executed on the basis of one single net asset value per class of shares within the relevant Sub-Fund."

The suspension of the calculation of the net asset value, of the issue, redemption or of the conversion of shares, shall be notified through all possible means and more specifically by a publication in the press, unless the board of directors is of the opinion that a publication is not useful in view of the short period of the suspension.

Such a suspension decision shall be notified to any shareholders requesting redemption or conversion of their shares.

The suspension measures provided for in this article may be limited to one or more Sub-Funds."

20) to include the following provision in the Article 17 "Directors" of the Articles of Association :

"Directors shall be elected by the majority of the votes of the shares present or represented."

21) to include the following provision in the Article 18 "Meeting of the Board of Directors" of the Articles of Association :

"A director may represent several of his colleagues."

22) to create a new Article in the Articles of Association regarding the minutes. This Article will be called "Article 19. Minutes" and will read as follows :

"The minutes of board meetings shall be signed by the chairman or whoever has assumed the chairmanship in his absence.

Any copies of or extracts from the minutes, which are to be used for legal or other purposes, shall be signed by the chairman or secretary or two Directors."

23) to create a new Article in the Articles of Association regarding some investment specificities of the Company. This Article will be called "Article 21. Investment particularities" and will read as follows :

"Pursuant to the provision of the Law of 2010, as amended, the Board of Directors may decide that investments are made as follows :

- a Sub-Fund can, under the conditions provided for in the law of seventeenth December two thousand and ten, invest in the shares issued by one or several other Sub-Funds of the Company.

- a Sub-Fund can be constituted as a feeder Sub-Fund in a master UCI or a master Sub-Fund of such UCI."

24) to include the following paragraph in the Article 22 "Liability of the Company vis-à-vis third parties" of the Articles of Association :

"The board of directors may appoint any officers, including a general manager and any possible assistant general managers as well as any other officers that the Company deems necessary for the operation and management of the Company. Such appointments may be cancelled at any time by the board of directors. The officers need not be directors or shareholders of the Company. Unless otherwise stipulated by these Articles of Association, the officers shall have the rights and duties conferred upon them by the board of directors."

25) to adjust the paragraph in Article 23 "Delegation of Power" of the Articles of Association. The adjusted paragraph will read as follows :

"The board of directors of the Company may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company (including the right to act as authorized signatory for the Company) and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose to one or several physical persons or corporate entities, which need not be members of the board, who shall have the powers determined by the board of directors and who may, if the board of directors so authorizes, sub-delegate their powers."

26) to remove the Article "Indemnification" from the Articles of Association.

27) to amend provisions of the new Article 27 "General Meetings" and to reflect into it the change of the annual general meeting date from "the second Thursday of May each calendar year" to "the second Thursday of April each calendar".. This amended Article will read as follows :

"The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg, either at the Company's registered office or at any other location in Luxembourg, to be specified in the notice of the meeting, on the second Thursday of April each calendar year. If this day is not a banking day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next banking day. The annual general meeting may be held abroad if the board of directors, acting with sovereign powers, decides that exceptional circumstances warrant this.

Other general meetings of shareholders may be held at the place and on the date specified in the notice of meeting.

Any resolution of the general meeting of shareholders of the Company, affecting the rights of the holders of shares of any Sub-Fund, class or type towards the rights of the holders of shares of any other Sub-Fund or Sub-Funds, class or classes, type or types shall be subject to a resolution of the general meeting of shareholders of such Sub-Fund or Sub-Funds, class or classes, type or types in compliance with Article 68 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

The general meeting of shareholders shall meet upon call by the board of directors.

It may also be called upon the request of shareholders representing at least one tenth of the share capital.

Shareholders shall meet upon call by the board of directors pursuant to a notice setting forth the agenda sent at least eight (8) days prior to the meeting to each registered shareholder at the shareholder's address in the register of shareholders. The giving of such notice to registered shareholders need not be justified to the meeting. The agenda shall be prepared by the board of directors except in the instance where the meeting is called on the written demand of the shareholders in which instance the board of directors may prepare a supplementary agenda. The convening notice for a general meeting can provide that the quorum and the majority will be determined in accordance with the shares issued and in circulation the fifth day preceding the general meeting at midnight (Luxembourg time) ( the "registration date").

If bearer shares are issued the notice of meeting shall in addition be published as provided by law in the "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations", in one or more Luxembourg newspapers, and in such other newspapers as the board of directors may decide.

If all shares are in registered form and if no publications are made, notices to shareholders may be mailed by registered mail only.

If all shareholders are present or represented and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda, the general meeting may take place without notice of meeting.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders in order to attend any meeting of shareholders."

The business transacted at any meeting of the shareholders shall be limited to the matters contained in the agenda (which shall include all matters required by law) and business incidental to such matters.

Each share, whatever its value, shall provide entitlement to one vote. Fractions of shares do not give their holder voting right

Unless otherwise provided by law or herein, resolutions of the general meeting are passed by a simple majority vote of the shareholders present or represented.

Any shareholder may take part in meetings by designating in writing, by telegram or telex, another person to act as his proxy."

28) to rename the former Article 26 "Quorum and majority requirements" into Article 28 "General Meetings in a sub-funds or in a share-class" and to include the following paragraphs in it :

"The shareholders of the class or classes issued in respect of any Sub-Fund may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such Sub-Fund.

In addition, the shareholders of any class of shares may hold, at any time, general meetings for any matters which are specific to such class.

The provisions of Article 28 shall apply to such general meetings.

Each share is entitled to one vote in compliance with Luxembourg law and these Articles. Shareholders may act either in person or by giving a written proxy to another person who needs not be a shareholder and may be a director of the Company. The fractions of shares do not confer any voting rights upon their holders."

29) to rename the former Article 26 into Article 29 "Financial Year" and to include the following paragraph in it :

"The Company shall publish an annual report and a half-yearly report in accordance with the legislation in force. These reports shall include financial information relative to each of the Company's Sub-Funds, the composition and progress of their assets, and the consolidated situation of all Sub-Funds."

30) to amend provisions of the Article 30 "Distributions". This Article will read as follows :

"The general meeting of shareholders of the class or classes issued in respect of any Sub-Fund shall, upon proposal from the board of directors and within the limits provided by law, determine how the results of such Sub-Fund shall be disposed of, and may from time to time declare, or authorise the board of directors to declare, distributions of dividends.

For any class of shares entitled to distributions, the board of directors may decide to pay interim dividends in compliance with the conditions set forth by law.

Payments of distributions to holders of registered shares shall be made to such shareholders at their addresses in the register of shareholders. Payments of distributions to holders of bearer shares shall be made upon presentation of the dividend coupon to the agent or agents there for designated by the Company.

Distributions may be paid in such currency and at such time and place that the board of directors shall determine.

The board of directors may decide to distribute stock dividends instead of cash dividends upon such terms and conditions as may be set forth by the board of directors.

Any distribution that has not been claimed within five years of its declaration shall be forfeited and revert to the class or classes of shares issued in respect of the relevant Sub-Fund.

No interest shall be paid on a dividend declared by the Company and kept by it at the disposal of its beneficiary."

31) to create a new Article in the Articles of Association regarding the auditor. This Article will be called "Article 32. Auditor" and will read as follows :

"The Company shall have the accounting data contained in the annual report inspected by an auditor. The auditor's report issued subsequent to this inspection shall at least testify that this accounting data provides a true and accurate reflection of the state of the Company's assets and liabilities. The auditor shall be appointed and replaced by the shareholders' general meeting, which shall fix his remuneration. The auditor shall fulfil all duties prescribed by law."

32) to rename the former Article 30 "Dissolution" into Article 33 "Dissolution of the Company" and to include the following paragraph in it :

"The Company may at any time be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders.

The question of the dissolution of the Company shall further be referred to the general meeting whenever the share capital falls below one-fourth of the minimum capital; in such an event, the general meeting shall be held without any quorum requirements and the dissolution may be decided by shareholders holding one-fourth of the votes of the shares represented at the meeting.

The meeting must be convened so that it is held within a period of forty days from ascertainment that the net assets of the Company have fallen below two-thirds or one-fourth of the legal minimum, as the case may be.

Liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their powers and their compensation."

33) to create a new Article in the Articles of Association regarding the liquidation and merger of sub-funds of share-classes. This Article will be called "Article 34. Liquidation and merger of Sub-Funds or Share-Classes" and will read as follows :

"If the value of the assets of a Sub-Fund or any Share-Class within a Sub-Fund has decreased to, or has not reached, an amount determined by the Board of Directors of the Company to be the minimum level needed for such a Sub-Fund or Share-Class to operate in an economically efficient manner, or in the event of a substantial change in the political, economic or monetary situation, or in the framework of an economic restructuring, the Board of Directors of the Company may decide to compulsorily redeem all the Shares of the relevant Sub-Fund or Share-Class at the Net Asset Value per Share (taking into account the sale prices of investments and expenses relating thereto) calculated on the Valuation Day on which such decision takes effect. The Company will send a notice to the Shareholders of the relevant Share-Class or Classes prior to the effective date of the compulsory redemption. This notice will indicate the reasons for this redemption and the procedures to be followed. Registered Shareholders will be notified in writing. The Company will inform holders of bearer Shares by publishing a notice in the newspapers to be determined by the Board of Directors of the Company. Unless otherwise decided in the interests of, or in order to ensure equal treatment between Shareholders, the Shareholders of the Sub-Fund or the Share-Class or Classes concerned may continue to request the redemption of their Shares free of charge (but taking into account the sale prices of investments and expenses relating thereto) prior the effective date of the compulsory redemption.

Notwithstanding the powers conferred on the Board of Directors of the Company by the preceding paragraph, the general meeting of Shareholders of any one Share-Class or all Share-Classes issued in any Sub-Fund may, under all circumstances and upon proposal by the Board of Directors of the Company, redeem all the Shares of the relevant Class or Classes issued in this Sub-Fund and refund to the Shareholders the Net Asset Value of their Shares (taking into account the sale prices of investments and expenses relating thereto) calculated on the Valuation Day on which such decision takes effect. There will be no quorum requirements for such general meetings of Shareholders and resolutions may be passed by a simple majority vote of those present or represented and voting at such meetings.

Assets which could not be distributed to their beneficiaries due to, inter alia, non-availability of the shareholder at its registered address or incorrect bank details at the time of the redemption will be transferred to the Caisse de Consignation on behalf of the beneficiaries which will hold said sums at their disposal for the period contemplated by the law. After the expiry of this period, the balance will revert to the State of Luxembourg.

Under the same circumstances as specified in the first paragraph and subject to the provisions of the Law of 17 December 2010 as well as applicable Luxembourg regulations, the Board of Directors of the Company may decide to merge the assets of any Sub-Fund (the "merging Sub Fund") (1) with another Sub-Fund within the Company or (2) with a Sub-Fund of another undertaking for collective investment governed by the Luxembourg Law, as amended, (the "receiving Sub-Fund") and to re-designate the Shares of the Class or Classes concerned as Shares of the receiving Sub-Fund

(following a split or consolidation, if necessary, and the payment of any amounts corresponding to fractional Shares to Shareholders). The Shareholders of the merging as well as the receiving Sub-Funds will be informed about the decision to merge as specified in the Law of 17 December 2010 and applicable Luxembourg regulations at least thirty days before the last date for requesting redemption, or as the case may be, conversion of Shares free of charge. Shareholders who have not requested the redemption of their Shares will be legally transferred to the new Sub-Fund.

A merger that has, as a result that the Company ceases to exist, needs to be decided at a general meeting of Shareholders. There will be no quorum requirements for such general meetings of Shareholders and resolutions may be passed by a simple majority vote of those present or represented and voting at such meetings."

In connection with the foregoing, the Directors resolve to approve the convening notice to be published, in the form submitted to the Directors of the Company.

The Meeting will validly deliberate on the agenda only if at least 50% of the issued share capital of the Company is present or represented. The related resolutions will be validly adopted if approved by at least two thirds of the votes cast by shareholders of the Company at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

If the quorum is not reached, another Extraordinary General Meeting shall be convened. The second Extraordinary General Meeting shall validly deliberate on the agenda regardless of the proportion of the issued share capital of the Company present or represented.

Shareholders are invited to attend the Meeting in person. In case they cannot attend the meeting, they are kindly asked to complete and sign a proxy available at the registered office of the Company and to return it to the Legal Department of ING Investment Management Luxembourg S.A. at 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg not later than 11 September 2014 5pm Luxembourg time by fax (fax number + 352 26 19 68 40), followed by the original by regular mail.

*The board of directors .*

Référence de publication: 2014135885/755/390.

---

**L'Occitane International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 80.359.

Hong Kong Exchanges and Clearing Limited and The Stock Exchange of Hong Kong Limited take no responsibility for the contents of this announcement, make no representation as to its accuracy or completeness and expressly disclaim any liability whatsoever for any loss howsoever arising from or in reliance upon the whole or any part of the contents of this announcement.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of L'Occitane International (the "Company") will be held at the registered office of the Company at 49, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and by teleconference at 38/F Tower 2, Times Square, 1 Matheson Road, Causeway Bay, Hong Kong on Wednesday, 24 September 2014 at 10:00 a.m. CET/4:00 p.m. (Hong Kong time) for the purpose of considering the following agenda items:

*Agenda:*

**Ordinary Resolutions**

1. To receive and adopt the statutory accounts and the audited consolidated financial statements of the Company for the year ended 31 March 2014 and to acknowledge the content of the reports of the board of directors and the auditor of the Company.
2. To declare a final dividend for the year ended 31 March 2014.
3. To re-elect certain directors of the Company for a term of three years.
4. To elect new director(s) for a term of three years.
5. To authorise the directors of the Company to allot or issue, respectively transfer and sell securities of the Company, either by capital increase or not, until the earlier of the conclusion of the next annual general meeting of the Company, the expiration of the period within which the next annual general meeting of the Company is required to be held, and the variation or revocation of the authority given under this resolution.
6. To authorise the directors of the Company to repurchase securities of the Company, until the earlier of the conclusion of the next annual general meeting of the Company, the expiration of the period within which the next annual general meeting of the Company is required to be held, and the variation or revocation of the authority given under this resolution.
7. To renew the mandate granted to PricewaterhouseCoopers to act as approved auditor (réviseur d'entreprises agréé) of the Company for the financial year ending 31 March 2015.

8. To re-appoint PricewaterhouseCoopers as the external auditor of the Company to hold the office from the conclusion of the Annual General Meeting until the next annual general meeting of the Company.

**Special Resolutions**

9. To approve the remuneration to be granted to certain directors of the Company.  
 10. To grant discharge to the directors for the exercise of their mandate during the financial year ended 31 March 2014.  
 11. To grant discharge to the auditors PricewaterhouseCoopers for the exercise of their mandate during the financial year ended 31 March 2014.  
 12. To approve the remuneration to be granted to PricewaterhouseCoopers as the approved auditor (réviseur d'entreprises agréé) of the Company.  
 13. To ratify the change of the registered office of the Company with effect as of 1 October 2013 and to amend the definition of "Company" in section 1 "Interpretation" page 1 of the articles of association of the Company.

The amendment to the articles of association of the Company referred to in the Special Resolution 13 will be adopted in front of a Luxembourg notary.

*By order of the Board of Directors*  
 L'Occitane International S.A.  
 Mr. Reinold Geiger  
 Chairman

Luxembourg, 9 July 2014.

Please note that this announcement is a summary of the notice of the annual general meeting. For more information, visit the websites of The Stock Exchange of Hong Kong Limited (<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2014/0708/LTN20140708231.pdf>) and the Company ([http://img.loccitane.com/OCMS/Group/doc/pdf/EN/20140707AGM\\_EN.pdf](http://img.loccitane.com/OCMS/Group/doc/pdf/EN/20140707AGM_EN.pdf)).

As at the date of this announcement, the executive Directors of the Company are Mr. Reinold Geiger, Mr. Emmanuel Laurent Jacques Osti, Mr. André Joseph Hoffman, Mr. Domenico Luigi Trizio and Mr. Thomas Levilion, Mr. Karl Guénard; the non-executive Director of the Company is Mr. Martial Thierry Lopez and the independent non-executive Directors are Mrs. Valérie Irène Amélie Monique Bernis, Mr. Charles Mark Broadley, Mr. Pierre Maurice Georges Milet and Mr. Jackson Chik Sum Ng.

Référence de publication: 2014126560/250/62.

**TSC Fund, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.  
 R.C.S. Luxembourg B 147.956.

Le Rapport annuel révisé au 31 décembre 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.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2014.  
*Pour le Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2014093238/12.

(140110653) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

**Goettsch GmbH, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 18.000,00.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.  
 R.C.S. Luxembourg B 158.953.

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la société prises en date du 11 décembre 2013 que les coordonnées de M. Cornelis GOETTSCH, associé et administrateur de catégorie A, ont été modifiées comme suit:

M. Cornelis GOETTSCH, né le 15 février 1969 à Putten (Pays-Bas), demeurant au 24, Am Duerf, L-6243 HEMSTAL.

Pour extrait conforme  
 SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2014093759/13.

(140111494) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2014.

**Trius Holdings S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 20, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 176.699.

Les comptes consolidés pour la période du 10 Avril 2013 (date de constitution) 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.

Value Partners S.A.

Référence de publication: 2014093219/11.

(140110792) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**State Street Bank Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 32.771.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2014093204/10.

(140110531) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**Stripes S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 115.937.

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.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2014.

Référence de publication: 2014093207/10.

(140109878) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**STW Immo, Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 131.172.

Par la présente, la société Fiduciaire Guillaume s.à.r.l., représentée par son gérant Monsieur Dominique Dubray, dénonce le siège social de la société STW IMMO S.A. registre de commerce B 131 172 de son adresse actuelle, 4-6, rue du Fort Bourbon, L - 1249 Luxembourg avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2014.

Luxembourg, le 01/07/2013.

Référence de publication: 2014093208/10.

(140110785) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**TCP Lux Eurinvest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 157.686.

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.

TCP Lux Eurinvest S.à r.l.

Société à Responsabilité Limitée

Signatures

Référence de publication: 2014093222/12.

(140110104) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---



**eta-G Technologies S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.  
R.C.S. Luxembourg B 178.254.

Par la présente, nous sommes au regret de vous annoncer notre décision de démissionner de notre fonction de commissaire aux comptes de votre société.

Luxembourg, le 30 juin 2014.  
Trustconsult Luxembourg S.A.  
Signature

Référence de publication: 2014093326/12.

(140112141) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2014.

**Aberdeen Indirect Property Partners, Fonds Commun de Placement.**

EXTRAIT

Le règlement de gestion de Aberdeen Indirect Property Partners daté du 22 juillet 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.  
Pour la Société  
Aberdeen Management Services S.A.

Référence de publication: 2014136474/12.

(140155677) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

**Southall Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

R.C.S. Luxembourg B 141.794.

TMF Luxembourg S.A., comme domiciliataire de Southall Holding S.à r.l. dénonce la domiciliation de cette société. Cette dénonciation est valable à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2014:

Southall Holding S.à r.l.  
RCS Luxembourg B 141794  
Siège social: 46A Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

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

TMF Luxembourg S.A.  
Signatures  
Agent Domiciliataire

Référence de publication: 2014095275/16.

(140112225) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2014.

**Structured Invest, Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 112.174.

*Auszug aus der außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre vom 27. August 2014*

Aus dem Protokoll und den Beschlüssen der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Structured Invest S.A. (die „Gesellschaft“) vom 27. August 2014 geht folgendes hervor:

- Herrn Jean-Marc Alain Spitalier, geboren am 21.09.1963 in Barcelonnette (Frankreich), mit geschäftlichem Sitz Moor House, 120 London Wall, EC22Y 5ET, London, wird zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt bis zur ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, die über das Geschäftsjahr 2014 beschließt und am dritten Freitag des Monats März im Jahr 2015 stattfinden wird.

- Sonstiges: Die Aktionärsversammlung nimmt zur Kenntnis, dass Herr Sergio Ravich Calafell sein Mandat als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft mit Ablauf des 26. August 2014 wirksam niedergelegt hat und vom Vorsitz des Verwaltungsrates zurückgetreten ist.

Nach einer Unterbrechung der ordentlichen Generalversammlung geht aus dem Protokoll und den Beschlüssen weiter folgendes hervor:

- Sonstiges: Die Aktionärsversammlung nimmt zur Kenntnis, dass der Verwaltungsrat der Gesellschaft Herrn Jean-Marc Alain Spitalier zum Vorsitzenden des Verwaltungsrates bestimmt hat.

Der Verwaltungsrat setzt sich demzufolge per 27. August 2014 aus den Herren Jean-Marc Alain Spitalier als Vorsitzenden, Herrn Dr. Rainer Krütten, Herrn Laurent Marie Christian Dupeyron und Herrn Lionel Thomas Marcel Bignone zusammen.

Für gleichlautenden Auszug, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 02. September 2014.

Structured Invest S.A.

Mayers / Kräwer / Längsfeld

Référence de publication: 2014138526/28.

(140156831) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2014.

---

**AIPP Asia Select, Fonds Commun de Placement - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

—  
EXTRAIT

Le règlement de gestion de AIPP Asia Select daté du 22 juillet 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

*Pour la Société*

Aberdeen Management Services S.A.

Référence de publication: 2014136476/12.

(140155680) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

---

**Toolhouse-Benelux sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 15, Gruuss-Strooss.

R.C.S. Luxembourg B 105.660.

—  
Der Jahresabschluss vom 31.12.2012 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014093233/9.

(140110212) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**Tousaciers S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3513 Dudelange, 1, rue Emile Ludwig.

R.C.S. Luxembourg B 20.617.

—  
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: 2014093234/9.

(140109926) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**Trait d'Esprit S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9638 Pommerloch, 5, Berlerstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 68.525.

—  
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: 2014093235/9.

(140109740) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**Trissardi S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**  
Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 138.417.

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: 2014093236/9.

(140110601) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**Aberdeen Umbrella Property Fund of Funds, Fonds Commun de Placement.**

EXTRAIT

Le règlement de gestion de Aberdeen Umbrella Property Fund of Funds daté du 22 juillet 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

*Pour la Société*

Aberdeen Management Services S.A.

Référence de publication: 2014136477/12.

(140155681) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

---

**Aberdeen European Secondaries Property Fund of Funds, Fonds Commun de Placement.**

EXTRAIT

Le règlement de gestion de Aberdeen European Secondaries Property Fund of Funds daté du 22 juillet 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

*Pour la Société*

Aberdeen Management Services S.A.

Référence de publication: 2014136478/12.

(140155682) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

---

**Aberdeen Asia III Property Fund of Funds, Fonds Commun de Placement.**

EXTRAIT

Le règlement de gestion de Aberdeen Asia III Property Fund of Funds daté du 22 juillet 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

*Pour la Société*

Aberdeen Management Services S.A.

Référence de publication: 2014136479/12.

(140155683) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

---

**LSREF3 RE Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 33, rue du Puits Romain.

R.C.S. Luxembourg B 188.681.

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

Luxembourg, le 2 septembre 2014.

Référence de publication: 2014137293/10.

(140156496) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 septembre 2014.

---

**AIPP Asia, Fonds Commun de Placement.**—  
EXTRAIT

Le règlement de gestion de AIPP Asia daté du 22 juillet 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

*Pour la Société*

Aerdeen Management Services S.A.

Référence de publication: 2014138738/12.

(140157434) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2014.

---

**M&A Capital Fund SICAV SIF S A., Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1130 Luxembourg, 53, rue d'Anvers.

R.C.S. Luxembourg B 183.560.

Par la présente, je vous informe de ma démission de mon mandat d'administrateur de la société M&A Capital Fund SICAV SIF S A., ayant son siège social au 53, rue D'Anverse, L-1130 Luxembourg, avec effet immédiat.

PARADISO, le 27-06-2014.

Lorenzo Pagano.

Référence de publication: 2014093299/11.

(140110307) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2014.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 167.236.

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

Signature.

Référence de publication: 2014093271/10.

(140110207) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**Union Privée de Participation S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 43.040.

L'adresse professionnelle de l'administrateur Christophe SEEFELD est dorénavant la suivante:

Hamarain Centre, Gate 7, 3<sup>rd</sup> Floor P.O. Box 95426, Dubai U.A.E.

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

Luxembourg, le 27 juin 2014.

Référence de publication: 2014093246/11.

(140110259) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**Trustser S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 3, rue des Bains.

R.C.S. Luxembourg B 145.916.

Le bilan et annexes 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.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2014.

*Pour la Société*

Référence de publication: 2014093237/11.

(140110625) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2014.

---

**Aberdeen Indirect Property Partners II, Fonds Commun de Placement.**

—  
EXTRAIT

Le règlement de gestion de Aberdeen Indirect Property Partners II daté du 22 juillet 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

*Pour la Société*

Aberdeen Management Services S.A.

Référence de publication: 2014136475/12.

(140155678) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

---

**Microventures Finance Group S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 143.388.

—  
MERGER PROPOSAL

THIS MERGER PROPOSAL is dated 29 August 2014 and drawn up by the boards of directors of:

(1) MICROVENTURES ASIA B.V., a private limited liability company (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) under the laws of the Netherlands, having its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands, and its office address at Mauritskade 55 1 C, 1092 AD Amsterdam, the Netherlands, registered in the Netherlands Commercial Register under number 60281758 (the "Absorbing Company"); and

(2) MICROVENTURES FINANCE GROUP S.A., a public limited company (société anonyme) under the laws of Luxembourg, having its seat and registered office at 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, registered in the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 143.388 (the "Dissolving Company" and together with the Absorbing Company, the "Merging Companies").

WHEREAS:

(A) It is desired to merge the Absorbing Company and the Dissolving Company whereby all assets and liabilities of the Dissolving Company are transmitted to the Absorbing Company, by universal title and by operation of law, and the Dissolving Company shall cease to exist.

(B) This merger proposal is drawn up inter alia for the purpose of describing the mode pursuant to which such merger shall take effect, subject to and in accordance with the Luxembourg Act concerning commercial companies of 10 August 1915, as amended (the "Luxembourg Commercial Companies Act 1915") and the Netherlands Civil Code (the "Netherlands Civil Code").

(C) The boards of directors of the Merging Companies have drawn up a joint explanatory report on the merger proposal within the meaning of Article 265, paragraph (1) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915 and Article 2:313, paragraph 1 in conjunction with Article 2:333f of the Netherlands Civil Code, respectively, and will make it available to the shareholders of the Merging Companies and others in accordance with the provisions of applicable law.

(D) This merger proposal has been examined by both a Luxembourg auditor and a Dutch auditor. The Dutch auditor has issued a written statement as prescribed by Article 2:328, paragraph 1 in conjunction with Article 2:333g of the Netherlands Civil Code and each auditor has drawn up a written report as prescribed by Article 266, paragraph (1) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915 and Article 2:328, paragraph 2 of the Netherlands Civil Code, respectively. The statement and the reports will be made available to the shareholders of the Merging Companies and others in accordance with the provisions of applicable law.

(E) Neither the Absorbing Company nor the Dissolving Company has a supervisory board.

(F) The Merging Companies have not issued any securities other than shares and so-called convertible preferred equity certificates, which are bonds issued by the Dissolving Company and convertible into shares of the Dissolving Company on a one-for-one basis. Upon the merger, these bonds become convertible into shares of the Absorbing Company on a one-for-one basis. The sole holder of these bonds has indicated that it will approve the merger contemplated by this proposal.

(G) The shares of the merging companies have not been encumbered with any right of usufruct or pledge nor been made subject to an attachment.

(H) At some point in time before the merger, the Absorbing Company will be converted into a public limited company (naamloze vennootschap) under the laws of the Netherlands and will be renamed CreditAccess Asia N.V.

(I) The Merging Companies have not been dissolved or declared bankrupt and they have not requested a suspension of payments.

NOW, IT IS HEREBY PROPOSED to merge the Absorbing Company and the Dissolving Company in accordance with the Luxembourg Commercial Companies Act 1915 and the Netherlands Civil Code, whereby the assets and liabilities of the Dissolving Company are transmitted to the Absorbing Company, by universal title and by operation of law, and the Dissolving Company shall cease to exist, under the following terms and conditions:

**1. Common draft terms of cross-border merger.**

**1.1 Legal form, name and seat/registered office of the Merging Companies**

(Article 261, paragraph (2), sub a) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915)

(Articles 2:312, paragraph 2, sub a. and 2:333d, sub a. of the Netherlands Civil Code)

The Absorbing Company is currently named MicroVentures Asia B.V. and is currently a private limited liability company under the laws of the Netherlands, having its seat in Amsterdam, the Netherlands.

The Dissolving Company is MicroVentures Finance Group S.A. and is a public limited company under the laws of Luxembourg, having its seat in Luxembourg, Luxembourg.

**1.2 Share exchange ratio and allotment of shares in the Absorbing Company**

(Article 261, paragraph (2), sub b), c) and d) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915)

(Articles 2:325, paragraph 3, 2:326, sub a. and sub c, 2:312, paragraph 2, sub g. and 2:328, paragraph 1, first sentence of the Netherlands Civil Code)

The Dissolving Company is the sole shareholder of the Absorbing Company.

In connection with the merger, the Dissolving Company shall cease to exist and the shares in the Dissolving Company shall be canceled. The shares in the Absorbing Company, held by the Dissolving Company, will all be cancelled except for 283,000 shares, which will be transmitted, by universal title and by operation of law, from the Dissolving Company to the Absorbing Company itself, to then be held in treasury. In total a number of 19,217,000 shares in the Absorbing Company will be cancelled in connection with the merger.

At the same time, the Absorbing Company will allot new shares to the shareholders of the Dissolving Company, who will thereby become the shareholders of the Absorbing Company. Each shareholder of the Dissolving Company will receive one new share in exchange for each share in the Dissolving Company (and there will be no cash compensation).

In this merger, where the Absorbing Company is a solvent direct wholly-owned subsidiary of the Dissolving Company and where, disregarding treasury shares, the shares in the Dissolving Company will be exchanged for shares in the Absorbing Company on a one-for-one basis, the exchange ratio is fair and reasonable by definition because the intrinsic value of the replacement shares does not differ from the intrinsic value of the shares that are being replaced (and the relative ultimate ownership of the Merging Companies does not change).

Both the Luxembourg auditor and the Dutch auditor have issued a report/statement that the exchange ratio is fair and reasonable in accordance with Article 266, paragraph (2) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915 and Article 2:328, paragraph 1 of the Netherlands Civil Code, respectively.

**1.3 Terms relating to the allotment of shares in the Absorbing Company**

(Article 261, paragraph (2), sub c) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915)

(Article 2:312, paragraph 2, sub g. of the Netherlands Civil Code)

The allotment of shares in the Absorbing Company will be registered in the Absorbing Company's register of shareholders.

**1.4 Date from which the holding of shares in the Absorbing Company will entitle holders to participate in profits and any special conditions affecting that entitlement**

(Article 261, paragraph (2), sub d) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915)

(Article 2:326, sub b. of the Netherlands Civil Code)

As of the date on which the merger comes into effect, subject to and in accordance with the Netherlands Civil Code, the shareholders of the Dissolving Company will share in the profits of the Absorbing Company in proportion to their holding of new shares in the Absorbing Company.

**1.5 Date from which the transactions of the Dissolving Company are to be treated for accounting purposes as being those of the Absorbing Company**

(Article 261, paragraph (2), sub e) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915)

(Article 2:312, paragraph 2, sub f. of the Netherlands Civil Code)

The transactions of the Dissolving Company are to be treated for accounting purposes as being those of the Absorbing Company as of 1 July 2014. The last financial year of the Dissolving Company will therefore have ended on 30 June 2014.

**1.6 Rights conferred by the Absorbing Company on holders of shares to which special rights attach and on holders of securities other than shares, or the measures proposed concerning them**

(Article 261, paragraph (2), sub f) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915)

(Article 2:312, paragraph 2, sub c. in conjunction with Article 2:320 of the Netherlands Civil Code)

Neither one of the Merging Companies has issued any shares to which special rights attach.

The Dissolving Company has issued so-called convertible preferred equity certificates, which are bonds that are convertible into shares of the Dissolving Company on a one-for-one basis. Upon the merger, these bonds become convertible into shares of the Absorbing Company on a one-for-one basis.

No (other) measures are proposed.

1.7 Special benefits granted to the experts who examine the draft terms of the cross-border merger or to a member of an administrative, management, supervisory or controlling body of a Merging Companies

(Article 261, paragraph (2), sub g) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915)

(Article 2:312, paragraph 2, sub d. of the Netherlands Civil Code)

None whatsoever.

1.8 Articles of association of the Absorbing Company

(Article 261, paragraph (4), sub a) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915)

(Article 2:312, paragraph 2, sub b. of the Netherlands Civil Code)

The current articles of association of the Absorbing Company are set out in Annex 1. These articles will be amended and restated in connection with the conversion of the Absorbing Company into a public limited company (naamloze vennootschap) as mentioned under recital (H) above, substantially in the form set forth in the Annex 2 hereto.

1.9 Likely effects of the cross-border merger on employment

(Article 261, paragraph (4), sub b) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915)

(Article 2:333d, sub b. of the Netherlands Civil Code)

The merger will not have any effect on employment.

1.10 Information on the procedures by which arrangements for the involvement of employees in the definition of their rights to participation in the Absorbing Company are determined

(Article 261, paragraph (4), sub c) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915)

(Article 2:333d, sub c. of the Netherlands Civil Code)

The Dissolving Company does not have any employees. The Absorbing Company has one employee. Neither the Merging Companies nor their direct or indirect subsidiaries have instated any works council.

There is no need for arrangements for the involvement of employees in the definition of their rights to participation in the Absorbing Company.

1.11 Information on the valuation of the assets and liabilities to be transferred to the Absorbing Company

(Article 261, paragraph (4), sub d) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915)

(Article 2:333d, sub d. in conjunction with Article 2:328, paragraph (1), second sentence of the Netherlands Civil Code)

The valuation of the assets and liabilities of the Dissolving Company to be acquired by the Absorbing Company was done on the basis of the book value in accordance with accounts for the Dissolving Company drawn up as at 30 June 2014.

The Dutch auditor has verified that the equity (net assets) of the Dissolving Company, determined as at the day to which the Dissolving Company's annual accounts relate, under the application of generally accepted standards for valuation methods, is at least equal to the total nominal amount that is paid-up on the shares which the shareholders of the Dissolving Company acquire due to the merger.

1.12 Dates of the accounts of the Merging Companies which were used to establish the conditions of the merger

(Article 261, paragraph (4), sub e) of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915)

(Article 2:333d, sub e. of the Netherlands Civil Code)

30 June 2014

1.13 Intentions with regard to the composition of the board of directors of the Absorbing Company after the merger

(Article 2:312, paragraph 2, sub e. of the Netherlands Civil Code)

There are intentions to change the composition of the board of directors of the Absorbing Company upon the merger.

The composition of the board of directors will be as follows:

*Executive directors:*

Paolo Brichetti (CEO)

Diederik Legger

Wim Nienhuis

*Non-executive directors:*

Koen Slobbe (Chairman of the Company)

Roberto Grassi

Francesco Moccagatta

Marina Pittini

Evert Ludding

Giovanni Siccardo

#### 1.14 Intentions involving continuance or termination of activities

(Article 2:312, paragraph 2, sub h. of the Netherlands Civil Code)

The activities of the Dissolving Company will be continued by the Absorbing Company. The proposed merger will not imply or provoke a termination of activities of the Merging Companies.

#### 1.15 Approval of the resolution to effect the merger

(Article 2:312, paragraph 2, sub i. of the Netherlands Civil Code)

The resolutions to approve and to effect the merger will be taken by the general meeting of the Absorbing Company and by the general meeting of the Dissolving Company. No further approval of the merger is required.

#### 1.16 Effects of the merger on goodwill and distributable reserves of the Absorbing Company

(Article 2:312, paragraph 4 of the Netherlands Civil Code)

There will be no effects on goodwill.

It is contemplated that an amount equal to the equity (net assets) of the Dissolving Company minus the value of the shares in the Absorbing Company, as mentioned in the books of the Dissolving Company, will be applied to pay up the shares to be allotted to the shareholders of the Dissolving company (or to credit such shares as fully paid) and the remainder will be added to the distributable reserves of the Absorbing Company (assuming there are no intra-group receivables between the Dissolving Company and the Absorbing Company).

#### 1.17 Proposal for the level of cash compensation of the shareholders of the Dissolving Company

(Article 2:333d, sub f. of the Netherlands Civil Code)

There will be no cash compensation for the shareholders of the Dissolving Company.

## 2. Creditors' rights.

### 2.1 Statutory arrangements

Pursuant to Article 268 of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915, notwithstanding any agreement to the contrary, within two months of the publication of the decisions on the merger, the Merging Companies' creditors whose claims predate such publication can apply to a competent Luxembourg court to order the provision of adequate safeguard for any matured or unmatured debts, where they can credibly demonstrate that due to the merger the satisfaction of their claims is at risk and that no adequate safeguards have been obtained from the company.

Pursuant to Article 2:316 of the Netherlands Civil Code, within one month of the day on which the Merging Companies announce that the merger proposal has been filed or published, every creditor of the Merging Companies can object to the merger proposal by petitioning a competent Dutch court and specifying the desired safeguard.

### 2.2 Further information

Interested parties can obtain complete information on the arrangements of Article 268 of the Luxembourg Commercial Companies Act 1915 and Article 2:316 of the Netherlands Civil Code, free of charge, at the registered offices of the Merging Companies, the addresses of which are mentioned above, but only to the extent the provision of such information is required by law.

## 3. Miscellaneous.

### 3.1 Annexes

Other than the publication of the articles of association of the Absorbing Company (and an unofficial translation in German thereof) in the Official Journal of the Grand Duchy of Luxembourg, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, none of the Annexes will be published.

### 3.2 English to prevail

This merger proposal is drawn up in English followed by a version in French. In case of any discrepancy between the English version and the French version, the English version will prevail.

### 3.3 Coming into effect of the merger

The date on which this cross-border merger takes effect shall be determined by Article 2:318, paragraph 1 of the Netherlands Civil Code.

## PROJET DE FUSION

LE PRESENT PROJET DE FUSION est daté du 29 août 2014 et établi par les conseils d'administration de:

(1) MICROVENTURES ASIA B.V., une société privée à responsabilité limitée (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) de droit néerlandais, ayant son siège statutaire à Amsterdam, Pays-Bas, établie au Mauritskade 55 1 C, 1092 AD Amsterdam, Pays-Bas, inscrite au Registre du Commerce des Pays-Bas sous le numéro 60281758 (la «Société Absorbante»); et



(2) MICROVENTURES FINANCE GROUP S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B 143.388 (la «Société Absorbée» et ensemble avec la Société Absorbante, les «Sociétés Fusionnantes»).

ATTENDU QUE:

(A) Il est souhaitable de fusionner la Société Absorbée et la Société Absorbante afin que l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée soit transmis, de plein droit et à titre universel, à la Société Absorbante et que la Société Absorbée cesse d'exister.

(B) Le présent projet de fusion est établi notamment dans le but de déterminer le mode en vertu duquel cette fusion devra prendre effet, sous réserve de et conformément à la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales») et le Code civil néerlandais (le «Code civil néerlandais»).

(C) Les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes ont établi un rapport explicatif commun sur le projet de fusion au sens de l'article 265, alinéa (1) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales et de l'Article 2:313, alinéa (1) en liaison avec l'Article 2:333f du Code civil néerlandais, respectivement, et le mettront à la disposition des actionnaires des Sociétés Fusionnantes et à d'autres personnes en conformité avec les dispositions du droit applicable.

(D) Le présent projet de fusion a été examiné par un réviseur d'entreprises agréé luxembourgeois ainsi que par un réviseur d'entreprises (agréé) néerlandais. Le réviseur néerlandais a établi une déclaration écrite telle que prescrite par l'Article 2:328, alinéa (1) en liaison avec l'Article 2:333g du Code civil néerlandais et chaque réviseur a établi un rapport écrit tel que prescrit par l'Article 266, alinéa (1) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales et l'Article 2:328, alinéa (2) du Code civil néerlandais, respectivement. La déclaration et les rapports seront mis à la disposition des actionnaires des Sociétés Fusionnantes et à d'autres personnes en conformité avec les dispositions du droit applicable.

(E) Aucune des Sociétés Fusionnantes ne dispose d'un conseil de surveillance.

(F) Les Sociétés Fusionnantes n'ont pas émis de titres autres que des actions et des titres dits «valeurs mobilières privilégiées convertibles», celles-ci étant des obligations émises par la Société Absorbée et convertibles en actions de la Société Absorbée à raison d'une contre une. Après la fusion, ces obligations seront converties en actions de la Société Absorbante à raison d'une contre une. Le titulaire unique de ces obligations a indiqué qu'il approuvera la fusion envisagée par le présent projet.

(G) Les actions des Sociétés Fusionnantes ne sont pas grevées d'un usufruit ou d'un nantissement et elles ne font pas l'objet d'une saisie.

(H) A une date future avant la fusion, la société Absorbante sera transformée en société anonyme (naamloze vennootschap) de droit néerlandais et sera renommée CreditAccess Asia N.V.

(I) Les Sociétés Fusionnantes ne sont pas dissoutes ou déclarées en faillite et elles n'ont pas demandé un sursis de paiement.

IL EST DONC PROPOSE de fusionner la Société Absorbante avec la Société Absorbée conformément à la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales et le Code civil néerlandais, afin que le patrimoine actif et passif de la Société Absorbée soit transmis, de plein droit et à titre universel à la Société Absorbante, et que la Société Absorbée cesse d'exister, selon les modalités suivantes:

### **1. Projet commun de fusion transfrontalière (modalités).**

#### **1.1** Forme juridique, dénomination et siège social des Sociétés Fusionnantes

(Article 261, alinéa (2), sub a) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales)

(Articles 2:312, alinéa 2, sub a. et 2:333d, sub a. du Code civil néerlandais)

La Société Absorbante est actuellement dénommée MicroVentures Asia B.V. et est actuellement une société privée à responsabilité limitée de droit néerlandais, ayant son siège à Amsterdam, Pays-Bas.

La Société Absorbée est dénommée MicroVentures Finance Group S.A. et est une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social à Luxembourg, Luxembourg.

#### **1.2** Rapport d'échange des actions et remise d'actions dans la Société Absorbante

(Article 261, alinéa (2), sub b), c) et d) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales)

(Articles 2:325, alinéa (3), 2:326, sub a. et sub c., 2:312, alinéa (2), sub g et 2:328, alinéa (1), première phrase du Code civil néerlandais)

La Société Absorbée est l'actionnaire unique de la Société Absorbante.

Dans le cadre de la fusion, la Société Absorbée cessera d'exister et les actions dans la Société Absorbée seront annulées. Les actions dans la Société Absorbante, détenues par la Société Absorbée, seront toutes annulées, sauf 283.000 actions qui seront transmises, de plein droit et à titre universel, par la Société Absorbée à la Société Absorbante elle-même, pour être ensuite conservées en portefeuille comme actions propres auto-détenues. Au total, un nombre de 19.217.000 actions dans la Société Absorbante seront annulées dans le cadre de la fusion.

En même temps, des nouvelles actions seront remises par la Société Absorbante aux actionnaires de la Société Absorbée, qui deviendront de ce fait les actionnaires de la Société Absorbante.

Chaque actionnaire de la Société Absorbée recevra une nouvelle action en échange de chaque action dans la Société Absorbante (et il n'y aura pas de soulte).

En l'espèce, où la Société Absorbante est une filiale solvable entièrement et directement détenue par la Société Absorbée, et où, sans tenir compte des actions auto-détenues, les actions dans la Société Absorbée seront échangées pour des actions dans la Société Absorbante en raison d'une contre une, le rapport d'échange est, par définition, pertinent et raisonnable parce que la valeur intrinsèque des actions de remplacement ne diffère pas de la valeur intrinsèque des actions qui seront remplacées (et la propriété ultime relative des Sociétés Fusionnantes reste inchangée).

Le réviseur luxembourgeois ainsi que le réviseur néerlandais ont établi un rapport/une déclaration selon lequel/laquelle le rapport d'échange est équitable et raisonnable en conformité avec et l'Article 266, alinéa (2) et l'Article 2:328, alinéa (1) du Code civil néerlandais, respectivement.

### 1.3 Modalités de remise des actions de la Société Absorbante

(Article 261, alinéa (2), sub c) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales)

(Article 2:312, alinéa 2, sub g. du Code civil néerlandais)

La remise des actions de la Société Absorbante sera inscrite dans le registre des actionnaires de la Société Absorbante.

1.4 Date à partir de laquelle les actions de la Société Absorbante donnent le droit de participer aux bénéfices ainsi que toute modalité particulière relative à ce droit

(Article 261, alinéa (2), sub d) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales)

(Article 2:326, sub b. du Code civil néerlandais)

À compter de la date à laquelle la fusion prend effet, sous réserve de et conformément au Code civil néerlandais, les actionnaires de la Société Absorbée se partageront les bénéfices de la Société Absorbante au prorata de nouvelles actions de la Société Absorbante qu'ils détiennent.

1.5 Date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante

(Article 261, alinéa (2), sub e) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales)

(Article 2:312, alinéa 2, sub f. du Code civil néerlandais)

Les opérations de la Société Absorbée sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2014. Le dernier exercice social de la Société Absorbée sera donc terminé au 30 juin 2014.

1.6 Droits assurés par la Société Absorbante aux actionnaires ayant des droits spéciaux et aux porteurs de titres autres que des actions ou les mesures proposées à leur égard

(Article 261, alinéa (2), sub f) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales)

(Article 2:312, alinéa 2, sub c. en liaison avec l'Article 2:320 du Code civil néerlandais)

Aucune des Sociétés Fusionnantes n'a émis d'actions conférant des droits spéciaux.

La Société Absorbée a émis des titres dits «valeurs mobilières privilégiées convertibles», celles-ci étant des obligations convertibles en actions de la Société Absorbée à raison d'une contre une. Dès la fusion, ces obligations seront converties en actions de la Société Absorbante à raison d'une contre une.

Aucune (autre) mesure n'est proposée.

1.7 Avantages particuliers attribués aux experts qui examinent le projet de fusion transfrontalière, ainsi qu'aux membres des organes d'administration, de direction, de surveillance ou de contrôle des Sociétés Fusionnantes

(Article 261, alinéa (2), sub g) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales)

(Article 2:312, alinéa 2, sub d. du Code civil néerlandais)

Aucun.

### 1.8 Statuts de la Société Absorbante

(Article 261, alinéa (4), sub a) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales)

(Article 2:312, alinéa 2, sub b. du Code civil néerlandais)

Les statuts actuels de la Société Absorbante figurent en Annexe 1 aux présents. Les statuts seront modifiés et mis à jour en relation avec la transformation de la Société Absorbante en société anonyme (naamloze vennootschap) comme mentionné au considérant (H) ci-dessus, substantiellement sous la forme figurant en Annexe 2 aux présents.

### 1.9 Effets probables de la fusion transfrontalière sur l'emploi

(Article 261, alinéa (4), sub b) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales)

(Article 2:333d, sub b. du Code civil néerlandais)

La fusion n'aura aucun effet sur l'emploi.

1.10 Informations sur les procédures selon lesquelles sont fixées les modalités relatives à l'implication des travailleurs dans la définition de leurs droits de participation dans la Société Absorbante

(Article 261, alinéa (4), sub c) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales)

(Article 2:333d, sub c. du Code civil néerlandais)

La Société Absorbée n'a pas de travailleurs. La Société Absorbante n'a qu'un travailleur. Ni les Sociétés Fusionnantes ni leurs filiales directes ou indirectes n'ont établi un comité mixte d'entreprise.

Il n'est pas nécessaire de prendre des dispositions relatives à l'implication des travailleurs dans la définition de leurs droits de participation dans la Société Absorbante.

1.11 Informations concernant l'évaluation du patrimoine actif et passif transféré à la Société Absorbante

(Article 261, alinéa (4), sub d) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales)

(Article 2:333d, sub d. en liaison avec l'Article 2:328, alinéa (1), deuxième phrase du Code civil néerlandais)

L'évaluation des actifs et passifs de la Société Absorbée devant être acquis par la Société Absorbante a été faite sur base de la valeur comptable conformément à des comptes intermédiaires de la Société Absorbée dressés en date du 30 juin 2014.

Le réviseur néerlandais a vérifié que les capitaux propres (l'actif net) de la Société Absorbée, déterminés au jour se rapportant à la date des comptes annuels de la Société Absorbée, sous l'application des normes d'évaluation généralement reconnues en matière de méthodes d'évaluation, sont au moins égaux au montant nominal total libéré sur les actions acquises par les actionnaires de la Société Absorbée en raison de la fusion.

1.12 Dates des comptes des Sociétés Fusionnantes utilisés pour définir les conditions de la fusion

(Article 261, alinéa (4), sub e) de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales)

(Article 2:333d, sub e. du Code civil néerlandais)

30 juin 2014

1.13 Intentions en ce qui concerne la composition du conseil d'administration de la Société Absorbante après la fusion

(Article 2:312, alinéa 2, sub e. du Code civil néerlandais)

Il est prévu de modifier la composition du conseil d'administration de la Société Absorbante après la fusion.

Le conseil d'administration de la Société Absorbante se composera de la manière suivante:

*Administrateurs exécutifs:*

Paolo Brichetti (PDG)

Diederik Legger

Wim Nienhuis

*Administrateurs non-exécutifs:*

Koen Slobbe (Président de la Société)

Roberto Grassi

Francesco Moccagatta

Marina Pittini

Evert Ludding

Giovanni Siccardo

1.14 Intention en ce qui concerne la continuité ou la fin des activités

(Article 2:312, alinéa 2, sub h. du Code civil néerlandais)

Les activités de la Société Absorbée seront poursuivies par la Société Absorbante. La fusion proposée n'implique et ne provoque pas la cessation des activités des Sociétés Fusionnantes.

1.15 Approbation des résolutions d'effectuer la fusion

(Article 2:312, alinéa 2, sub i. du Code civil néerlandais)

Les résolutions d'approuver et effectuer la fusion seront adoptées par les assemblées générales des Sociétés Fusionnantes. Aucune autre approbation de la fusion n'est nécessaire.

1.16 Effet de la fusion sur l'écart d'acquisition et les réserves distribuables de la Société Absorbante

(Article 2:312, alinéa 4 du Code civil néerlandais)

Il n'y aura aucun effet sur l'écart d'acquisition.

Il est envisagé qu'un montant égal aux capitaux propres (l'actif net) de la Société Absorbée moins la valeur des actions dans la Société Absorbante, comme mentionné dans les livres de la Société Absorbée, soit appliqué afin de libérer les actions qui seront remises aux actionnaires de la Société Absorbée (ou de créditer lesdites actions comme étant entièrement libérées) et le reste sera ajouté aux réserves distribuables de la Société Absorbante (en supposant qu'il n'y a pas des créances intragroupe entre la Société Absorbée et la Société Absorbante).

1.17 Proposition pour le niveau de soulte des actionnaires de la Société Absorbante

(Article 2:333d, sub f. du Code civil néerlandais)

Il n'y aura pas de soulte pour les actionnaires de la Société Absorbée.

## **2. Droits des créanciers.**

### **2.1 Modalités juridiques**

Conformément à l'article 268 de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales, les créanciers des Sociétés Fusionnantes dont la créance est antérieure à la date de la publication des actes constatant la fusion peuvent, nonobstant toute convention contraire, dans les deux mois de cette publication, demander à la juridiction compétente luxembourgeoise la constitution de sûretés pour des créances échues ou non échues, au cas où ils peuvent démontrer, de manière crédible, que la fusion constitue un risque pour l'exercice de leurs droits et que la société débitrice ne leur a pas fourni de garanties adéquates.

Conformément à l'article 2:316 du Code civil néerlandais, dans le mois du jour où les Sociétés Fusionnantes ont annoncé que le projet de fusion a été déposé ou publié, chaque créancier des Sociétés Fusionnantes peut s'opposer au projet de fusion par requête adressée à la juridiction compétente néerlandaise spécifiant la garantie requise.

## 2.2 Plus amples informations

Les intéressés peuvent obtenir, sans frais, une information exhaustive sur les modalités de l'article 268 de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales et de l'article 2:316 du Code civil néerlandais aux sièges sociaux des Sociétés Fusionnantes dont les adresses figurent ci-dessus, mais seulement dans la mesure où cette divulgation d'information est légalement imposée.

## 3. Divers.

### 3.1 Annexes

Sauf qu'une publication des statuts de la Société Absorbante (et d'une traduction officieuse en allemand des ceux-ci) au Journal Officiel du Grand-Duché de Luxembourg, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, aucune des Annexes ne seront publiées.

### 3.2 Version anglaise fera foi

Le présent projet de fusion est rédigé en anglais suivi d'une version française. En cas de divergence entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera seule foi.

### 3.3 Entrée en vigueur de la fusion

La date à laquelle la fusion transfrontalière proposée prendra effet sera déterminée par l'Article 2:318, alinéa (1) du Code civil néerlandais.

IN WITNESS WHEREOF the members of the boards of directors of the Merging Companies have set their hands hereunto as of the date first above stated /

EN FOI DE QUOI, les membres des conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes ont apposé leurs signatures à la date indiquée en tête des présentes.

MICROVENTURES ASIA B.V.

Diederik Legger / Alvisè Gozzi / Christianus Joannes Theresia ter Maat / Paolo Bricchetti / Koen Johannes Maria Slobbe

*DIRECTORS / ADMINISTRATEURS*

MICROVENTURES FINANCE GROUP S.A.

Breuer Denis / Gidwani Jyoti / Toscani Daniela / Grassi Roberto / Moccagatta Francesco / Pusineri Matteo / Pittini Marina / Siccario Giovanni / Bricchetti Paolo

*DIRECTORS / ADMINISTRATEURS*

## **Annexe 1. Statuts de la société absorbante (et une traduction officieuse en allemand de ceux-ci)**

STATUTEN

**Naam, zetel.**

### **Art. 1.**

1. De vennootschap draagt de naam: MicroVentures Asia B.V.
2. De zetel van de vennootschap is Amsterdam.

### **Doel.**

**Art. 2.** Het doel van de vennootschap is:

- a. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, de ontwikkeling van, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen, vennootschappen en andere rechtspersonen welke financiële diensten verlenen aan micro- en kleine ondernemingen, alsmede aan kleine zelfstandigen in groei-economiën, respectievelijk bedrijven met hetzelfde, een gelijklopend of een aanverwant doel;
- b. het kopen, verkopen, beheren en ontwikkelen van handelsmerken en intellectuele eigendommen;
- c. het financieren van ondernemingen, vennootschappen en andere rechtspersonen;

d. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;

e. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen, vennootschappen en andere rechtspersonen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;

f. het verzorgen van periodieke uitkeringen waaronder begrepen het sluiten en uitvoeren van lijfrente- en andere (stamrecht)overeenkomsten, al dan niet in het kader van een pensioenvoorziening;

g. het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten alsmede het aanbieden van consultancy diensten, mits deze dienstbaar zijn aan de doelstelling als genoemd onder sub a, en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

### **Aandelenkapitaal.**

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

1. Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit een of meer gewone aandelen, elk aandeel met een nominale waarde van een euro (€ 1,00).

2. Alle aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd vanaf 1.

3. Het nummer van een aandeel geldt als een aanduiding.

4. Ten minste een aandeel met stemrecht wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de vennootschap of een van haar dochtermaatschappijen.

### **Aandeelhouderschap.**

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

1. Aan het aandeelhouderschap zijn geen verplichtingen van verbintenisrechtelijke aard verbonden.

2. Aan het aandeelhouderschap zijn geen eisen verbonden.

### **Aandeelhoudersregister.**

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

1. Het bestuur van de vennootschap houdt een register waarin de namen en (e-mail)adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, de soort of de aanduiding van de aandelen, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. Indien een aandeelhouder niet gebonden is aan een statutaire verplichting of eis als bedoeld in artikel 2:192 lid 1 Burgerlijk Wetboek of een statutaire prijsbepalingsregeling als bedoeld in artikel 2:192 a lid 2 Burgerlijk Wetboek, wordt dat vermeld. Indien aan aandelen ingevolge een statutaire regeling op grond van artikel 2:228 lid 5 Burgerlijk Wetboek geen stemrecht toekomt, worden de aandelen als stemrechtloos vermeld. In het register worden opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun toekomen. In het register worden opgenomen de namen en adressen van de houders van certificaten van aandelen waaraan vergaderrecht is verbonden, met vermelding van de datum waarop het vergaderrecht aan hun certificaat is verbonden en de datum van erkenning of betekening.

2. Aandeelhouders en anderen wier gegevens ingevolge lid 1 van dit artikel in het register worden opgenomen, verschaffen aan het bestuur tijdig de nodige gegevens. Indien tevens een elektronisch adres bekend wordt gemaakt met als doel opneming in het aandeelhoudersregister, houdt deze bekendmaking tevens de instemming in om alle kennisgevingen en mededelingen alsmede oproepingen voor vergadering langs elektronische weg te krijgen verzonden. Onder schriftelijk wordt in deze statuten verstaan: per post, per telefax, per e-mail of via enig ander gangbaar communicatiemiddel, waarmee het mogelijk is tekst over te brengen.

3. Het register wordt regelmatig bijgehouden; daarin wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.

4. Het bestuur van de vennootschap verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker, een pandhouder en een houder van een certificaat van een aandeel waaraan bij of krachtens de statuten vergaderrecht is verbonden, om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel of certificaat van een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in de artikelen 2:197, 2:198 en 2:227 Burgerlijk Wetboek bedoelde rechten toekomen.

5. Het bestuur van de vennootschap legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie de in artikel 2:227 lid 2 Burgerlijk Wetboek bedoelde rechten toekomen en de houders van certificaten van aandelen waaraan bij of krachtens de statuten vergaderrecht is verbonden. De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt.

### **Aandeelbewijzen.**

**Art. 6.** Er kunnen geen aandeelbewijzen worden uitgegeven.

## **Uitgifte van aandelen en voorkeursrecht.**

### **Art. 7.**

1. Uitgifte van aandelen kan slechts ingevolge een besluit van de algemene vergadering geschieden, voor zover deze bevoegdheid door de algemene vergadering niet is overgedragen aan een ander orgaan binnen de vennootschap. De algemene vergadering kan deze overdracht herroepen. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De koers kan niet beneden pari zijn.

2. Iedere aandeelhouder, met uitzondering van de vennootschap indien zij houder is van aandelen in haar eigen kapitaal, heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen.

3. Het bepaalde in lid 2 is van overeenkomstige toepassing bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

4. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde orgaan.

5. Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de vennootschap en de partij die aandelen verkrijgt partij zijn.

6. Een storting van agio kan slechts plaatsvinden bij uitgifte van aandelen of met instemming van het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen. Bij iedere agiostorting kan dit orgaan bepalen dat de gestorte agio of een deel daarvan wordt gevoegd als agioreserve van aandelen van een soort of aanduiding.

## **Storting op aandelen.**

### **Art. 8.**

1. Bij het nemen van het aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat het bestuur het zal hebben opgevraagd.

2. Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.

3. Storting in een andere geldeenheid dan die waarin de nominale waarde luidt kan slechts plaatsvinden met toestemming van het bestuur van de vennootschap.

## **Eigen aandelen.**

### **Art. 9.**

1. De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.

2. Het bestuur van de vennootschap beslist over de verkrijging en vervreemding van aandelen in het kapitaal van de vennootschap.

3. De vennootschap kan slechts eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, voor zover deze volgestort zijn en slechts met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde.

4. Verrijging en vervreemding van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap geschiedt met inachtneming van het bepaalde in artikel 14.

5. Voor een aandeel of certificaat daarvan dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht.

## **Kapitaalvermindering.**

### **Art. 10.**

1. De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

2. Kapitaal vermindering dient overigens te geschieden met inachtneming van het in de wet bepaalde.

## **Vruchtgebruik.**

### **Art. 11.**

1. Op een aandeel kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd.

2. Het stemrecht op een aandeel komt de vruchtgebruiker toe indien hem dit krachtens de wet toekomt of met inachtneming van de wettelijke bepalingen is toegekend.

## **Pandrecht.**

### **Art. 12.**

1. Op een aandeel kan pandrecht worden gevestigd.

2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de verpande aandelen.

3. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de pandhouder indien dit, al dan niet onder opschortende voorwaarde, bij vestiging van het pandrecht is bepaald of nadien schriftelijk tussen de aandeelhouder en de pandhouder is overeengekomen en de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering.

### **Levering van aandelen en beperkte rechten.**

#### **Art. 13.**

1. Voor de levering van een aandeel of de vestiging of levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de partij die de aandelen vervreemdt en de partij die aandelen verkrijgt partij zijn.

2. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten pas worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan de vennootschap is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent bepaalde dan wel deze eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister overeenkomstig het in de wet bepaalde.

### **Blokkeringsregeling.**

#### **Art. 14.**

1. Indien alle geplaatste aandelen van de vennootschap door een aandeelhouder worden gehouden is de overdracht van aandelen niet beperkt in de zin van artikel 2:195 Burgerlijk Wetboek. Indien de geplaatste aandelen door meer dan een aandeelhouder worden gehouden is voor een geldige overdracht van aandelen vereist dat de aandeelhouder die een of meer aandelen wil vervreemden, deze eerst overeenkomstig het hierna bepaalde te koop aanbiedt aan zijn medeaandeelhouders of overdracht geschiedt met schriftelijke toestemming van alle medeaandeelhouders binnen drie (3) maanden nadat zij allen hun toestemming hebben verleend.

2. De aandeelhouder die een of meer aandelen wil overdragen hierna te noemen: "de aanbieder" deelt aan het bestuur mede, welke aandelen hij wenst over te dragen. Deze mededeling geldt als een aanbod aan de medeaandeelhouders tot koop van deze aandelen.

3. Houders van aandelen waaraan ingevolge deze statuten geen stemrecht of recht op deling in de winst of reserves toekomt zijn onder deze medeaandeelhouders steeds begrepen indien aandelen van dezelfde soort worden aangeboden.

4. Het bestuur brengt het aanbod binnen twee (2) weken na de ontvangst van de mededeling, bedoeld in lid 2, ter kennis van de medeaandeelhouders van de aanbieder.

5. De medeaandeelhouders die de aangeboden aandelen willen kopen - hierna te noemen: "de gegadigden" - geven daarvan kennis aan het bestuur binnen vier (4) weken nadat het aanbod door het bestuur kenbaar is gemaakt. Indien het bestuur binnen deze termijn geen bericht heeft ontvangen dat het aanbod volledig wordt aanvaard geeft het bestuur hiervan onverwijld kennis aan de aanbieder.

6. Indien een of meer gegadigden binnen de in lid 5 genoemde termijn hebben aangegeven alleen of tezamen alle aangeboden aandelen te willen kopen zal het bestuur opdracht geven de koopprijs per aandeel overeenkomstig het in artikel 16 bepaald te vast te stellen.

7. Binnen twee (2) weken nadat het bestuur kennis heeft van de koopprijs die overeenkomstig artikel 16 is vastgesteld wijst het bestuur de aangeboden aandelen aan gegadigden toe en geeft van de koopprijs en de toewijzing kennis aan de aanbieder en aan alle aandeelhouders.

8. De toewijzing van aandelen door het bestuur aan gegadigden geschiedt als volgt:

a. allereerst aan gegadigden van houders van aandelen in dezelfde soort naar evenredigheid van de nominale waarde van het aandelenbezit in die soort;

b. vervolgens aan gegadigden naar evenredigheid van de nominale waarde van het aandelenbezit in aandelen van een andere soort;

c. voor zover toewijzing naar evenredigheid niet mogelijk is, zal loting beslissen.

Aan de vennootschap kunnen slechts aandelen worden toegewezen voor zover de medeaandeelhouders daarop niet hebben gereflecteerd. Aan niemand kunnen meer aandelen worden toegewezen dan waarop hij heeft gereflecteerd.

9. De aanbieder blijft bevoegd zijn aanbod in te trekken mits dit geschiedt binnen een (1) maand nadat hem bekend is geworden aan welke gegadigde hij al de aandelen waarop het aanbod betrekking heeft, kan verkopen en tegen welke koopprijs.

10. Iedere gegadigde blijft bevoegd zich terug te trekken mits dit geschiedt binnen een (1) maand nadat hem bekend is geworden welke aandelen hem worden toegewezen en tegen welke koopprijs. Het bestuur zal de aandelen dan opnieuw toewijzen overeenkomstig het in lid 8 bepaalde en hiervan binnen twee (2) weken mededeling doen aan de aanbieder en de medeaandeelhouders. Als alle gegadigden zich hebben teruggetrokken geeft het bestuur hiervan onverwijld kennis aan de aanbieder.

11. De gekochte aandelen moeten tegen gelijktijdige betaling van de koopprijs worden geleverd binnen acht (8) dagen na verloop van de termijn, gedurende welke het aanbod kan worden ingetrokken.

12. Indien de aanbieder zijn aanbod niet heeft ingetrokken kan hij de aangeboden aandelen vrijelijk overdragen binnen drie (3) maanden nadat door de kennisgeving bedoeld in lid 3 of 10 vaststaat, dat het aanbod niet of niet volledig is aanvaard.

13. De kosten van de prijsbepaling zijn voor rekening van:

- a. de mede-aandeelhouders die de aandelen krachtens dit artikel verwerven, in verhouding tot hun verkrijging;
- b. de aanbieder indien deze zijn aanbod intrekt overeenkomstig het in lid 9 bepaalde;
- c. de gegadigden, ieder voor een gelijk deel, indien alle gegadigden zich terugtrekken overeenkomstig het in lid 10 bepaalde.

14. Het in dit artikel bepaalde vindt zoveel mogelijk overeenkomstige toepassing bij vervreemding door de vennootschap van door haar ingekochte of op andere wijze verkregen aandelen.

15. Het in dit artikel bepaalde blijft buiten toepassing indien de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel aan een eerdere houder verplicht is.

16. Alle kennisgevingen beschreven in dit artikel geschieden schriftelijk.

### **Aanbiedingsverplichtingen.**

#### **Art. 15.**

1. Een aandeelhouder is gehouden zijn aandelen aan te bieden en over te dragen:

- a. indien deze aandelen krachtens erfrecht verkrijgt;
- b. indien een aandeelhouder het vrije beheer over zijn vermogen verliest;
- c. indien een huwelijksgoederengemeenschap of gemeenschap krachtens geregistreerd partnerschap waartoe de aandelen behoorden wordt ontbonden;
- d. indien de aandeelhouder een rechtspersoon is en deze rechtspersoon wordt ontbonden;
- e. de aandelen in deze vennootschap ten gevolge van een juridische fusie of splitsing overgaan;
- f. in geval de zeggenschap over de onderneming van een aandeelhouder rechtspersoon direct of indirect overgaat op een of meer anderen, zoals bedoeld in het SER-besluit Fusiegedragsregels 2000, ook indien die regels niet van toepassing zijn.

2. De verplichting als omschreven in lid 1 is niet van toepassing indien:

- a. de aandelen zijn gaan behoren tot een ontbonden gemeenschap en deze aandelen binnen twee (2) jaar na ontbinding van de gemeenschap zijn toegedeeld aan diegenen van wiens zijde de aandelen in de gemeenschap zijn gevallen;
- b. de aandelen zijn overgegaan op een persoon aan wie de aandelen vrijelijk konden worden overgedragen;
- c. de aandelen zijn gaan behoren tot een gemeenschap waartoe geen andere personen gerechtigd zijn dan aan wie de aandelen vrijelijk konden worden overgedragen;
- d. de aandelen zijn gaan behoren tot een gemeenschap waartoe ten minste een (1) persoon behoort aan wie de aandelen vrijelijk konden worden overgedragen, mits binnen twee (2) jaar na het ontstaan van die gemeenschap de aandelen geheel zijn toegedeeld aan personen aan wie de aandelen vrijelijk konden worden overgedragen.

3. In geval van overlijden van een aandeelhouder wordt voor de beoordeling of sprake is van een persoon aan wie aandelen vrijelijk konden worden overgedragen uitgegaan van de erfflater.

4. In geval een verplichting tot te koop aanbieding als omschreven in lid 1 bestaat, is het bepaalde in artikel 14 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat de aandeelhouder die verplicht is zijn aandelen aan te bieden:

- a. niet het recht heeft zijn aanbod in te trekken;
- b. zijn aandelen kan behouden, indien van zijn aanbod geen of geen volledig gebruik wordt gemaakt.

5. Zolang een aandeelhouder de verplichting als omschreven in lid 1 niet nakomt is zijn stemrecht, zijn recht op uitkering en zijn vergaderrecht opgeschort, tenzij opschorting tot gevolg heeft dat geen van de aandeelhouders het stemrecht kan uitoefenen.

6. Indien een aandeelhouder niet binnen zes (6) maanden nadat de verplichting als bedoeld in lid 1 is ontstaan, overgaat tot aanbieding als in dit artikel omschreven, wordt het bestuur van de vennootschap onherroepelijk gevolmachtigd de aandelen aan te bieden en over te dragen. Tot het aanbieden en leveren van de aandelen is het bestuur van de vennootschap ook bevoegd tijdens het faillissement van de aandeelhouder of wanneer ten aanzien van hem de schuldsaneringsregeling natuurlijke personen van toepassing is verklaard. Wanneer er geen gegadigden zijn aan wie de aandeelhouder zijn ingevolge dit artikel juncto artikel 14 aangeboden aandelen kan overdragen, ontbreekt de volmacht en is de aandeelhouder onherroepelijk van de statutaire verplichting tot aanbieding en overdracht alsmede van de opschorting van rechten als bedoeld in lid 5 ontheven.

### **Koopprijs.**

#### **Art. 16.**

1. De koopprijs wordt vastgesteld door de aanbieder en de mede-aandeelhouders.

2. Indien zij niet tot overeenstemming komen, wordt de prijs vastgesteld door een onafhankelijke deskundige, op verzoek van de meest gereede partij te benoemen door de president van de rechtbank van het arrondissement waarbinnen de vennootschap statutair is gevestigd, tenzij partijen onderling overeen stemming over de deskundige bereiken.



3. De in het vorige lid bedoelde deskundige is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen waarvan kennisneming voor zijn prijsvaststelling dienstig is.

### **Bestuur.**

#### **Art. 17.**

1. Het bestuur van de vennootschap bestaat uit een of meer bestuurders.
2. Het aantal bestuurders wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

### **Benoeming. Schorsing en ontslag. Bezoldiging.**

#### **Art. 18.**

1. De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering.
2. Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.
3. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere bestuurder worden vastgesteld door de algemene vergadering.
4. Aan een bestuurder kan door de algemene vergadering de titel algemeen directeur worden verleend. Deze titel kan altijd door de algemene vergadering worden ontnomen.

### **Bestuurstaak. Besluitvorming. Belet of ontstentenis.**

#### **Art. 19.**

1. Het bestuur van de vennootschap is belast met het besturen van de vennootschap.
2. Alle besluiten van het bestuur worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin de meerderheid van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
3. Het bestuur komt samen in vergadering op schriftelijk verzoek van tenminste een bestuurder, welk verzoek tenminste drie werkdagen voor de vergadering wordt uitgebracht aan alle bestuurders.
4. Besluiten van het bestuur van de vennootschap kunnen in plaats van in een vergadering ook: schriftelijk middels een circulair worden genomen, mits met algemene stemmen van alle in functie zijnde bestuurders.
5. In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de andere bestuurders of is de andere bestuurder tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder is de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd, tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast.

### **Vertegenwoordiging.**

#### **Art. 20.**

1. Het bestuur van de vennootschap is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Dientengevolge wordt de vennootschap vertegenwoordigd in geval van ondertekening door alle bestuurders. Daarnaast wordt de vennootschap ook vertegenwoordigd door drie (3) gezamenlijk handelende bestuurders.
2. Het bestuur van de vennootschap kan, middels ondertekening door alle bestuurders danwel de handtekening van tenminste drie bestuurders, functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan die bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door het bestuur van de vennootschap bepaald.
3. In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met een of meer bestuurders wordt de vennootschap niettemin op de hiervoor gemelde wijze vertegenwoordigd.

### **Goedkeuring van besluiten van het bestuur.**

#### **Art. 21.**

1. Onverminderd het elders in de statuten dienaangaande bepaalde zijn besluiten van het bestuur tot het vestigen of opheffen van nevenvestigingen, filialen en bijkantoren; aan de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering onderworpen.
2. De algemene vergadering is bevoegd ook andere besluiten dan die in lid 1 zijn genoemd aan haar goedkeuring te onderwerpen. Die andere besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld.
3. Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.
4. Indien de vennootschap een aandeelhouder heeft en deze tevens enig bestuurder is van de vennootschap is dit artikel niet van toepassing.

### **Jaarrekening.**

#### **Art. 22.**

1. Het boekjaar loopt van een juli tot en met dertig juni.

2. Jaarlijks binnen vijf (5) maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes (6) maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het bestuur van de vennootschap een jaarrekening op en legt het deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantoor van de vennootschap. Binnen deze termijn legt het bestuur van de vennootschap ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders, tenzij de artikelen 2:396 lid 7 of 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap gelden.

3. De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

4. De vennootschap verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een op grond van de wet bevoegde accountant, tenzij zij daarvan is vrijgesteld op grond van de wet. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is het bestuur bevoegd.

5. De opdracht tot onderzoek kan om gegronde redenen worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend.

6. De accountant die de jaarrekening heeft onderzocht, brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur.

7. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de algemene vergadering bestemd tot hun behandeling, te harer kantore aanwezig zijn. De aandeelhouders en de overige vergadergerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en kosteloos een afschrift verkrijgen.

8. Indien de vennootschap is vrijgesteld van de verplichting als bedoeld in lid 4 kan de algemene vergadering alsnog besluiten dat de verplichting tot onderzoek gedaan wordt, dan wel dat een andere vorm van beoordeling van de jaarrekening en financiële boekhouding plaatsvindt.

### **Vaststelling jaarrekening. Kwijting. Openbaarmaking.**

#### **Art. 23.**

1. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. Het jaarverslag wordt door het bestuur vastgesteld.

2. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot kwijting van een bestuurder, tenzij het bepaalde in lid 3 van toepassing is. De algemene vergadering kan bij afzonderlijk besluit kwijting verlenen aan een bestuurder voor het gevoerde beleid in het betreffende boekjaar, voor zover dat beleid blijkt uit de jaarrekening of is bekend gemaakt aan de algemene vergadering.

3. Indien alle aandeelhouders tevens bestuurder van de vennootschap zijn, geldt ondertekening van de jaarrekening door alle bestuurders niet als vaststelling van de jaarrekening.

4. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van haar jaarrekening binnen acht (8) dagen na de vaststelling daarvan, tenzij een wettelijke vrijstelling van toepassing is.

### **Winst.**

#### **Art. 24.**

1. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.

2. Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

3. Indien de vennootschap na een uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, zijn de bestuurders die dat ten tijde van de uitkering wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien jegens de vennootschap hoofdelijk verbonden voor het tekort dat door de uitkering is ontstaan met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. Artikel 2:248 lid 5 Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing. Niet verbonden is de bestuurder die bewijst dat het niet aan hem te wijten is dat de vennootschap de uitkering heeft gedaan en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden. Degene die de uitkering ontving terwijl hij wist of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zou kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, is gehouden tot vergoeding van het tekort dat door de uitkering is ontstaan, ieder voor ten hoogste het bedrag of de waarde van de door hem ontvangen uitkering, met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. Indien de bestuurders de vordering uit hoofde van de eerste zin hebben voldaan, geschiedt de in de vierde zin bedoelde vergoeding aan de bestuurders, naar evenredigheid van het gedeelte dat door ieder der bestuurders is voldaan. Ten aanzien van een schuld uit hoofde van de eerste of de vierde zin is de schuldenaar niet bevoegd tot verrekening. Dit lid is niet van toepassing op uitkeringen in de vorm van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of bijschrijvingen op niet volgestorte aandelen.

4. Met een bestuurder wordt voor de toepassing van lid 3 gelijkgesteld degene die het beleid van de vennootschap heeft bepaald of mede heeft bepaald, als ware hij bestuurder. De vordering kan niet worden ingesteld tegen de door de rechter benoemde bewindvoerder.

5. Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee. Bij de berekening van het bedrag, dat op ieder aandeel zal warden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Met instemming van alle aandeelhouders kan van het bepaalde in de tweede zin van dit lid warden afgeweken.

6. De vordering van een aandeelhouder tot uitkering van winst verjaart door verloop van vijf (5) jaren na de dag van het besluit tot uitkering van de

### **Algemene vergadering.**

#### **Art. 25.**

1. Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste een (1) algemene vergadering gehouden of wordt ten minste eenmaal overeenkomstig artikel 30 buiten vergadering besloten.

2. Andere algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls bet bestuur van de vennootschap dat nodig acht. Het bestuur is bevoegd tot het bijeenroepen van een algemene vergadering. Het bestuur is tot oproeping van een algemene vergadering verplicht wanneer een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste tien honderdste (10/100e) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een algemene vergadering bijeen te roepen. Het bestuur treft de nodige maatregelen, opdat de algemene vergadering binnen vier (4) weken na het verzoek kan worden gehouden, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Indien het bestuur geen uitvoering geeft aan het verzoek, kunnen de in de tweede zin bedoelde aandeelhouders op hun verzoek door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd tot bijeenroeping van de algemene vergadering. Voor de toepassing van dit lid worden met houders van aandelen gelijkgesteld anderen aan wie het vergaderrecht toekomt.

3. Iedere vergadergerechtigde is bevoegd om in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgesteld.

4. De oproeping tot een algemene vergadering geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van de aandeelhouders en overige vergadergerechtigden, zoals deze zijn vermeld in het register, als bedoeld in artikel 5 van deze statuten.

5. Na instemming van een vergadergerechtigde kan de oproeping eveneens geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de vennootschap is bekendgemaakt.

6. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen. Deelname aan en stemmen in een algemene vergadering kan door gebruikmaking van een elektronisch communicatiemiddel als dit bij de oproeping is vermeld.

7. De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste (8e) kalenderdag voor die van de vergadering.

8. De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap volgens de statuten haar zetel heeft. De algemene vergadering voorziet zelf in haar voorzitterschap. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een bestuurder of bij gebreke daarvan door de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige persoon.

9. De bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem.

10. Indien aandelen, beperkte rechten daarop of voor aandelen uitgegeven certificaten tot een gemeenschap behoren, kunnen de deelgenoten zich slechts door een schriftelijk aan te wijzen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen.

### **Certificaten van aandelen.**

**Art. 26.** Aanhouders van certificaten van aandelen komt geen vergaderrecht toe.

### **Vergadergerechtigden.**

**Art. 27.** Vergaderrecht komt toe aan aandeelhouders, aan houders van certificaten waaraan bij de statuten vergaderrecht is verbonden, aan aandeelhouders die vanwege een vruchtgebruik of pandrecht geen stemrecht hebben en aan vruchtgebruikers en pandhouders die stemrecht hebben. Vruchtgebruikers en pandhouders die geen stemrecht hebben, hebben geen vergaderrecht.

### **Algemene vergadering afwijking, agenda, termijn, plaats.**

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

1. Mits alle vergadergerechtigden hebben ingestemd en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen kunnen besluiten worden genomen als bedoeld in de artikelen 2:224 lid 2, 2:225 en 2:226 lid 3 Burgerlijk Wetboek.

2. Het bestuur van de vennootschap houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien het bestuur van de vennootschap niet ter vergadering is vertegenwoordigd wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan het bestuur van de vennootschap verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en anderen aan wie het verga-

derrecht toekomt. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

### **Besluitvorming.**

#### **Art. 29.**

1. Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van een stem.
2. Iedere aandeelhouder is bevoegd om, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, tenzij een of meer van deze rechten overeenkomstig het in deze statuten bepaalde een aandeelhouder niet toekomt en.
3. Voor de toepassing van lid 2 is in ieder geval vereist dat de aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. Tevens kan de vergaderingerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel deelnemen aan de beraadslaging.
4. Het bestuur van de vennootschap kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in dit artikel, welke voorwaarden bij de oproeping bekend dienen te worden gemaakt.
5. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
6. Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijft worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
7. Staken de stemmen dan is het voorstel verworpen.

### **Besluitvorming buiten vergadering.**

#### **Art. 30.**

1. Besluitvorming kan op andere wijze dan in vergadering middels een circulaire geschieden, mits alle vergaderingerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Deze wijze van instemming kan langs elektronische weg plaatsvinden.
2. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der aandeelhouders stemt schriftelijk of elektronisch is vastgelegd en door alle vergaderingerechtigden is ondertekend. De stemmen kunnen ook langs elektronische weg worden uitgebracht.
3. De bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.

### **Statutenwijziging en ontbinding.**

#### **Art. 31.**

1. Besluiten tot wijziging van de statuten, ontbinding, juridische fusie of juridische (af)splitsing kunnen door de algemene vergadering slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3e) van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste twee derden (2/3e) van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, tenzij de wet een grotere meerderheid of quorum vereist.
2. Indien het kapitaal als bedoeld in lid 1 niet vertegenwoordigd is, dan wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen, te houden binnen een (1) maand na de eerste, maar niet eerder dan acht (8) dagen daarna, waarin ongeacht het dan vertegenwoordigde kapitaal, de in lid 1 bedoelde besluiten kunnen worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3e) van de uitgebrachte stemmen, tenzij de wet een grotere meerderheid of quorum vereist.
3. Bij de oproeping tot deze nieuwe vergadering moet worden vermeld dat het een tweede (2e) vergadering betreft met inachtneming van het in artikel 2:230 lid 3 Burgerlijk Wetboek bepaalde.
4. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor aandeelhouders tot de afloop van de vergadering.
5. Een besluit tot wijziging van de statuten dat specifiek afbreuk doet aan enig recht van houders van aandelen van een bepaalde aanduiding of soort, kan slechts worden genomen met instemming van alle houders van aandelen en overige vergaderingerechtigden van wie de rechten de statutenwijziging afbreuk doet.
6. Bij wijziging van de statuten kunnen niet tegen de wil van de aandeelhouder, ook niet onder voorwaarden of tijdsbepaling, worden opgelegd de navolgende eis, verplichting of regeling:
  - a. verplichting en van verbintenisrechtelijke aard verbonden aan het aandeelhouderschap van alle aandelen of aandelen van een aanduiding;
  - b. het verbinden van eisen aan het aandeelhouderschap;
  - c. het ten aanzien van een aandeelhouder bepalen dat deze aandeelhouder gehouden is zijn aandelen of een deel daarvan aan te bieden en over te dragen;

d. het afwijken van de prijsbepalingsregeling als bedoeld in artikel 2:192 lid 3 Burgerlijk Wetboek.

### Vereffening.

#### Art. 32.

1. In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering benoemt de algemene vergadering een of meer personen die belast zullen zijn met de vereffening van de zaken van de vennootschap.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht.
3. Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven wordt uitgekeerd en overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders aandelen.
4. Op de vereffening zijn voorts de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

### Overige bevoegdheid.

**Art. 33.** Aan de algemene vergadering behoort binnen de door de wet en statuten gestelde grenzen alle bevoegdheid die niet aan het bestuur of aan anderen is toegekend.

### Geschillenregeling.

**Art. 34.** Geschillen tussen aandeelhouders als bedoeld in afdeling 1 van titel 8 van Boek 2 Burgerlijk Wetboek zullen aan arbitrage worden onderworpen conform het arbitragereglement van het Nederlands Arbitrage Instituut. Het aantal arbiters zal drie (3) bedragen. De plaats van arbitrage is gelijk aan die van de zetel van de vennootschap. De aandeelhouders zullen de arbiters instrueren het arbitraal vonnis niet te (doen) publiceren. De taal van de arbitrage is Engels.

### Eerste boekjaar.

**Art. 35.** Het eerste boekjaar van de vennootschap loopt van de datum van oprichting tot en met dertig juni tweeduizend vijftien.

### SATZUNG

#### Name, Sitz.

##### Art. 1.

- 1 Der Name des Unternehmens: Micro Ventures BV Asien
- 2 Der Sitz des Unternehmens ist Amsterdam.

#### Zweck.

**Art. 2.** Das Ziel des Unternehmens ist:

- a. Teilzunehmen in keiner Weise in die Entwicklung der Steuerung und Überwachung von Unternehmen, Partnerschaften und andere Unternehmen, die Finanzdienstleistungen in Wachstumsländern bereitzustellen, um Mikro- und Kleinunternehmen sowie für kleine Unternehmen jeweils mit den gleichen Firmen, eine identische oder ähnliche Zwecke;
- b. Kauf, Verkauf, Verwaltung und Entwicklung von Marken und geistiges Eigentum;
- c. Finanzierung von Unternehmen, Partnerschaften und andere juristische Personen;
- d. zu leihen, verleihen und die Mittel, einschließlich der Ausgabe von Anleihen, Schuldverschreibungen oder anderen Wertpapieren und die Eingabe in Zusammenhang mit Vereinbarungen zu erhöhen;
- e. Beratung und Erbringung von Dienstleistungen für Unternehmen, Partnerschaften und andere Unternehmen, mit denen das Unternehmen eine Gruppe bildet und an Dritte;
- f. wette die Bereitstellung regelmäßige Zahlungen einschließlich der Abschluss und die Umsetzung der Renten und andere (Annuität) Verträge, ob im Rahmen einer Rente oder nicht;
- g. die Leistung aller Arten von industriellen, finanziellen und kommerziellen Aktivitäten sowie Beratungsdienstleistungen anbieten, sofern sie dem Zweck dienen, wie unter Sub A erwähnt, und tun alles, was damit verbunden ist oder kann förderlich sein, dazu, alles im weitesten Sinne des Wette Wort.

#### Aktienkapitals.

##### Art. 3.

1. Das Grundkapital der Gesellschaft besteht aus einer oder mehreren Aktien, jede Aktie mit einem Nominalwert von einem Euro (€ 1,00).
2. Alle Aktien sind Namens und werden nacheinander von 1 nummeriert.
3. Die Anzahl einer Aktie muss einen Hinweis angesehen werden.
4. Mindestens ein Stimmrechtsanteil von einer anderen und anderes als Kosten der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften und Person gehalten.

## **Beteiligung.**

### **Art. 4.**

1. Beteiligung sind nicht Verpflichtungen des Vertragsrechts im Zusammenhang der Natur.
2. Beteiligung gibt keine Anforderungen verbunden ist.

## **Aktionäre Register.**

### **Art. 5.**

1 Der Verwaltungsrat der Gesellschaft wird ein Register mit Namen und (E-Mail)-Adressen aller Aktionäre, mit Angabe des Datums, an dem sie die Aktien erworben hat, das Datum der Bestätigung oder eine Dienstleistung, die Art zu erhalten oder Bezeichnung der Aktien und der auf jede Aktie gezahlte Betrag. Wenn ein Aktionär unterliegt nicht einer gesetzlichen Verpflichtung oder Anforderung in Artikel 2 genannten: 1 BGB oder einer gesetzlichen Preisregelung gemäß Artikel 192 Absatz 2: A 192 Absatz 2 des niederländischen Bürgerlichen Gesetzbuchs wird angezeigt. Wenn Aktien nach einer gesetzlichen Regelung nach Artikel 2:228 Absatz 5 des Bürgerlichen Gesetzbuches keine Stimmrechte, werden die Aktien als stimmberechtigte Ladung aufgeführt werden. Fügen Sie die Namen und Adressen der Aktien haben einen Nießbrauch oder Verpfändung Angabe des Datums, an dem sie sich das Recht erworben hat, in das Register der dem Datum der Bestätigung oder eine Dienstleistung, und zu erklären, welche Rechte mit den Aktien verbundenen sie berechtigt sind. Die Registerwart erfasst die Namen und Adressen der Inhaber von Hinterlegungsscheinen, die rechts angebracht Treffen, unter Angabe des Datums, an dem die Sitzung, um ihre Bescheinigung berechtigt angebracht ist und das Datum der Bestätigung oder Service.

2 Aktionäre und andere, deren Informationen gemäß Absatz 1 dieses Artikels in der Registrierung sind enthalten, um in den Vorstand stellen, um die notwendigen Daten zu machen. Wenn auch eine elektronische Adresse ist mit dem Ziel, die Aufnahme in das Register der Aktionäre bekannt erstellt diese Ankündigung bedeutet auch, die Vereinbarung zu Treffen geschickt. Alle Mitteilungen und Ankündigungen und Benachrichtigungen erhalten elektronisch Schriftlich ist in dieser Satzung verstanden: per Post, per Fax, per E-Mail oder andere aktuelle Kommunikationsmittel, die es ermöglicht, Text angepasst.

3 Das Register wird regelmäßig aktualisiert; es wird auch keine Entlastung von der Haftung Rekord für noch nicht geleistete Zahlungen.

4 Der Vorstand der Gesellschaft wird von einem Aktionär, Nutzniesser, Pfandgläubiger und Inhaber einer Bescheinigung einer Aktie zu beantragen, auf die Konferenz rechts in oder unter der Satzung wird um einen Auszug aus dem Register in Bezug auf sein Recht auf verbunden eine Aktie oder ein Zertifikat einer Aktie. Wenn die Aktie ist ein Nießbrauch oder Verpfändung der Extrakt, denen die in den Artikeln 2:197, 2:198 und 2:227 Zivilgesetzbuch Rechte bezeichnet.

5. Der Vorstand der Gesellschaft wird am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre, der Frucht und Pfandgläubiger der in Artikel 2 registrieren: vorwärts Rechte bezeichnet 227 Absatz 2 BGB und der Inhaber von Hinterlegungsscheinen, durch die oder Konferenz unter der Satzung berechtigt ist angeschlossen. Die Daten in dem Register in Bezug auf nicht-bezahlte Aktien sind für die Inspektion von einer Person zur Verfügung; Kopie oder Auszug dieser Informationen wird an mehr als Kosten zur Verfügung gestellt werden.

## **Aktienzertifikate.**

**Art. 6.** Es kann ausgestellt werden. Keine Aktienzertifikate

## **Ausgabe von Aktien und Bezugs.**

### **Art. 7.**

1. Ausgabe von Aktien können nur auf Grund eines Beschlusses der Hauptversammlung ist, soweit die Behörde nicht auf eine andere Stelle innerhalb des Unternehmens übertragen. Von der Hauptversammlung Die Hauptversammlung kann eine solche Übertragung zu widerrufen. Die Auflösung auf Aktien, den Preis und andere Bedingungen der Ausgabe ausgeben. Der Preis kann nicht unter pari sein.

2. Jeder Aktionär, mit Ausnahme der Unternehmen, wenn er Aktien hält in seiner eigenen Hauptstadt, hat eine bevorzugte Ausgabe von Aktien im Verhältnis zum Gesamtbetrag der seine Anteile.

3. Die Bestimmungen des Absatzes 2 gelten entsprechend für die Gewährung der Rechte gelten für die Anteile zeichnen, aber nicht auf die Ausgabe von Aktien an eine Person zu Aktien nach zuvor erworbenen Rechte zu erwerben gilt.

4. Bezugsrecht kann jeweils nur ein einziges Problem, eingeschränkt oder ausgeschlossen werden, um durch die Veröffentlichung genehmigt Körper.

5. Bei der Ausgabe einer Aktie muss auch ein geeignetes in Anwesenheit eines Notars in den Niederlanden erfordern zur Tat, in der die Gesellschaft und die Partei, die Aktien erwirbt seiner Partei.

6 Eine Anzahlung Prämie kann nur bei der Ausgabe von Aktien erfolgen oder mit Zustimmung des Körpers ermächtigt, Aktien auszugeben. Mit jeder Beitragszahlung, die den Körper kann bestimmen, dass die Prämie gezahlt oder ein Teil hiervon als Agio Reserve von Aktien einer Klasse oder Bezeichnung hinzugefügt werden.

## Zahlung für Aktien.

### Art. 8.

1. Wette, Wetten Teilen muss Nominalbetrag zu wetten. Kann festgelegt, dass der Nominalbetrag oder einen Teil davon muss zunächst nach einer gewissen Zeit bezahlt werden oder nachdem der Vorstand hat es genannt werden.
- 2 Zahlung für die Aktien wird in bar in dem Ausmaß, das kein anderer Beitrag vereinbart werden.
- 3 Zahlung in einer anderen Währung als der Nominalwert von dem statt nur mit Zustimmung der Wette Verwaltungsrat der Gesellschaft zu nehmen.

## Eigenen Aktien.

### Art. 9.

- 1 Die Gesellschaft kann Aktien nehmen keine eigenen Aktien.
- 2 Das Management des Unternehmens entscheidet über den Erwerb und die Veräußerung von Aktien in der Hauptstadt des Unternehmens.
- 3 Das Unternehmen kann nur eigene Aktien oder Hinterlegungsscheine davon, vorausgesetzt, sie sind voll eingezahlt und Bestimmungen des Gesetzes als in Übereinstimmung mit den einschlägigen Bestimmungen.
- 4 Erwerb und die Übertragung von eigenen Aktien oder Hinterlegungsscheine durch die Gesellschaft wird mit Artikel 14 Wette einhalten.
5. eine Aktie oder ein Zertifikat davon zu der Gesellschaft oder ihrer Tochtergesellschaften gehören, können in einer Hauptversammlung keine Abstimmung kann gegossen werden.

## Kapitalherabsetzung.

### Art. 10.

1. Die Generalversammlung kann beschließen, das Grundkapital durch Vernichtung von Aktien oder durch die Reduzierung der Anzahl der Aktien zu verringern. Änderung In dieser Entscheidung sind die Aktien, auf die die Auflösung betrifft ernannt werden, und die Umsetzung der Resolution muss geregelt werden.
2. Kapitalreduktion sollte anders bestimmt unter Hinweis auf die Bestimmungen des Gesetzes werden.

## Nießbrauch.

### Art. 11.

1. eine Aktie, ein Nießbrauch festgelegt werden.
- 2 Das Recht, bei einem Aktien stimmen, kann der Nießbraucher hinzugefügt, wenn sie gehört, die ihm von Rechts oder gewährt werden. Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen

## Versprechen.

### Art. 12.

1. eine Aktie kann verpfändet werden.
- 2 Der Aktionär hat das Recht, die verpfändeten Aktien zu stimmen.
- 3 Ungeachtet des Absatzes, die Stimmrechte an den Pfandgläubiger, wenn sie bei der Erstellung der Verpfändung oder nicht einer aufschiebenden Bedingung oder nachträglich schriftlich zwischen dem Aktionär und dem Pfandgläubiger und der Übertragung des Wahlrechts zugestimmt bestimmt von der Hauptversammlung genehmigt.

## Übertragung von Aktien und eingeschränkte Rechte.

### Art. 13.

- 1 Für die Übertragung einer Aktie oder der Begründung oder Übertragung eines Rechts dazu erfordert eine falls in Gegenwart eines Notars in den Niederlanden zur Tat, wobei die Partei, die die Aktien entfremdet und die Partei, die erwirbt Anteile seiner Partei.
- 2 Außer in dem Fall, dass das Unternehmen selbst ist eine Partei der Transaktion, die Rechte der Aktienrechte können erst nach dem Gesellschaftsrecht ausgeübt werden, hat eingeräumt, dass die Tat an die Firma wurde in Übereinstimmung mit dem Gesetz in dieser Hinsicht serviert oder Dies hat frei durch die Eintragung in das Register der Aktionäre in Übereinstimmung mit dem Gesetz anerkannt.

## Sperre Schema.

### Art. 14.

1. Wenn alle ausgegebenen Aktien der Gesellschaft werden von einem Aktionär gehaltenen ist die Übertragung von Aktien wird nicht im Sinne von Artikel 2 beschränkt: 195 BGB. Wenn die ausgegebenen Aktien werden von mehr als einem Aktionär gehalten wird für eine gültige Übertragung der Aktien erforderlich der Aktionär, der will, um von einer oder mehreren Aktien, wird es erst nach den folgenden Bestimmungen für den Verkauf an seinen Mitmenschen Aktionäre

oder Übertragung verfügen mit schriftlicher Genehmigung erfolgt der Lands Aktionäre innerhalb von drei (3) Monate, nachdem sie alle ihre Zustimmung gegeben.

2. Ein Aktionär, der eine oder mehrere Aktien im Folgenden als „Anbieter“ zu übertragen, darf auch in den Vorstand, die er übertragen möchte teilt berichten möchte. Dies stellt ein Angebot an die übrigen Aktionäre, diese Aktien zu kaufen.

3. Die Inhaber von Aktien mit Stimmrechten gemäß dieser Satzung oder rechts des Teilens an den Gewinnen oder Rücklagen aufgrund unter diesen Kerl Aktionäre immer verstanden, wenn die Aktien der gleichen Klasse angeboten.

4. Der Vorstand ist innerhalb von zwei (2) Wochen nach Erhalt der Mitteilung gemäß Absatz 2 bieten, um das Wissen der Mitgesellschafter des Anbieters.

5. Kerl Aktionäre, die der angebotenen Aktien kaufen möchten - geben Mitteilung an den Vorstand innerhalb von vier (4) Wochen nach dem Angebot wurde vom Vorstand bekannt - im Folgenden als „Kandidaten“ bezeichnet. Wenn das Board hat das Angebot vollständig angenommen wird innerhalb dieser Frist nicht kontaktiert worden erhielt die Verwaltung davon unverzüglich Mitteilung an den Anbieter.

6 Sollte allein oder zusammen angegeben haben, alle innerhalb der in Absatz 5 genannten Zeitraum angeboten einen oder mehrere Kandidaten Aktien zu kaufen, wird die Regierung den Kaufpreis je Aktie in Übereinstimmung mit der Bestimmung, um zu bestellen. Im Artikel 16 Feststecken

7 innerhalb von zwei (2) Wochen, nachdem der Vorstand Kenntnis von dem Kaufpreis in Übereinstimmung mit Artikel 16 enthält das Board zeigt die an die Bewerber angebotenen Aktien und gibt den Kaufpreis und die Zuteilung teilt der Anbieter und alle Aktionäre.

8 Die Zuteilung von Aktien durch die Board-Kandidaten ist wie folgt:

ein. ersten Kandidaten der Inhaber von Aktien der gleichen Art im Verhältnis zu der Nominalwert der Aktien in dieser Art gehalten

b. dann an die Bewerber im Verhältnis zu der Nominalwert der Aktien in Aktien einer anderen Art;

c. Umfang Zuteilung anteilig nicht möglich ist, wird Auslosung.

Bei Aktien der Gesellschaft können nur in dem Umfang zugewiesen werden nicht reflektiert haben. Die Mitgesellschafter darauf Mehr Aktien zugeteilt werden kann, auf die er niemandem angewendet wurde.

9 Der Anbieter ist berechtigt, zurückzuziehen, vorausgesetzt, dies wird innerhalb eines (1) Monats nach wird es, welcher Kandidat er, obwohl die Aktien, auf die das Angebot bezieht, kann verkaufen und zu welchem Preis. Bekannte zu ihm sein Angebot gemacht

10 Jeder Kandidat bleibt zum Rücktritt berechtigt, sofern dies innerhalb von einem (1) Monat durchgeführt, nachdem es wird die Aktien zu ihm und zu welchem Preis zugeteilt. Bekannte zu ihm zurück Der Vorstand wird die Aktien wieder in Einklang mit Ziffer 8, und einige von diesen innerhalb von zwei (2) Wochen zuweisen, um die Kommunikation mit dem Anbieter und den Mitgesellschaftern zu tun. Wenn alle Kandidaten haben die Verwaltung zurückgezogen davon unverzüglich Mitteilung an den Anbieter.

11 Die erworbenen Aktien müssen innerhalb von acht (8) Tagen nach Ablauf des Zeitraums, in dem das Angebot zurückgezogen werden geliefert werden. Gegen gleichzeitigen Zahlung des Kaufpreises

12 Wenn der Anbieter hat sein Angebot zurückgezogen nicht, er kann frei übertragen die innerhalb von drei (3) Monate nach der Mitteilung nach Absatz 3 oder 10 gestellt wird, dass das Angebot nicht oder nicht in vollem Umfang akzeptiert angebotenen Aktien.

13 Die Kosten für die Preisgestaltung für das Konto von:

ein Kerl Aktionäre, die Aktien im Rahmen dieses Artikels in Bezug auf deren Erwerb zu erwerben.

b. Anbieter, wenn es zieht sein Angebot in Übereinstimmung mit Absatz 9;

c. Kandidaten, die jeweils für einen gleichen Anteil, wenn alle Kandidaten, die gemäß Paragraph 10 zurückziehen.

14 Die Bestimmungen dieses Artikels gelten sinngemäß wie möglich zur Verfügung von der Gesellschaft gelten gekauft hat oder Aktien anderweitig erworben.

15 setzt die Bestimmungen dieses Artikels gelten nicht, wenn der Aktionär zu einem früheren Besitzer nach dem Gesetz verpflichtet, seinen Anteil zu übertragen.

16 Alle in diesem Artikel beschriebenen Bekanntmachungen werden in Schriftform.

### **Aanbiedingsverplichtingen.**

#### **Art. 15.**

1 Ein Aktionär ist verpflichtet, seine Anteile zu übertragenden bieten:

a. wenn sie Aktien erwirbt durch Erbschaft;

b. wenn ein Aktionär verliert die Kontrolle über sein Vermögen;

c. Wenn eine Gemeinde oder Güterstand, nach denen die Aktien wurden eingetragene Partnerschaft aufgelöst wird;

d. wenn der Aktionär eine juristische Person ist und diese Einheit ist aufgelöst;

e. passieren die Aktien dieses Unternehmens als Ergebnis einer Fusion oder Spaltung Rechts;



f. wenn die Kontrolle über die Gesellschaft von einem Aktionär Unternehmen direkt oder indirekt an einen oder mehrere andere übertragen, wie in der SER-Fusionskontroll Code 2000 vorgesehen ist, selbst wenn diese Regelung nicht gelten.

2. Der in Absatz 1 genannte Verpflichtung gilt nicht, wenn:

- Die Aktien wurden zu einem gelösten Gemeinschaft aufgenommen worden und diese Aktien innerhalb von zwei (2) Jahren nach der Auflösung der Gemeinschaft auf, auf dessen Seite die Aktien in die Gemeinschaft gefallen zugeordnet;

b. Die Aktien wurden zu einer Person übertragen, denen die Aktien frei übertragen;

c. Die Aktien wurden zu einer Gemeinschaft, zu der keine andere Person wird dann zugelassen, denen die Aktien frei übertragen angehören;

d. die Aktien zu einer Gemeinschaft zu gehören, auf die mindestens ein (1) wird eine Person, an die die Aktien frei übertragen werden könnten, sofern die Aktien sind voll, die Personen zugewiesen, an die die Aktien innerhalb von zwei (2) Jahren nach dem Auftreten dieser Gemeinschaft frei zu bekommen und übertragen.

3 Im Falle des Todes eines Gesellschafters, die Beurteilung, ob eine Person, auf die zu übertragenden Aktien auf der Grundlage der Erblasser frei waren.

4 In jedem Pflicht für den Verkauf als in Absatz 1 beschrieben existiert bieten, die Bestimmungen von Artikel 14 gelten sinngemäß mit der Maßgabe, dass der Aktionär seine Aktien verpflichtet bieten anwendet:

a. hat kein Recht, sein Angebot zurückziehen;

b. ihre Anteile zurückgehalten werden, wenn keine oder keine volle Nutzung. seinem Angebot

5. Solange ein Aktionär nicht die Verpflichtung nach Absatz 1 gilt das Wahlrecht haben, zu erfüllen, werden die Leistungen und Tagungsrechte suspendiert berechtigt sei denn, die Aussetzung bedeutet, dass keiner der Aktionäre können ihr Stimmrecht auszuüben.

6 Wenn ein Aktionär nicht zu bieten wie in diesem Artikel festgelegt, innerhalb von sechs (6) Monaten nach der Verpflichtung nach Absatz 1 gebildet worden ist, der Vorstand unwiderruflich die Gesellschaft ermächtigt, die Aktien und Transfer bieten. Das Angebot und der Lieferung der Aktien, die Direktoren der auch während der Insolvenz des Aktionärs oder, wenn die Umschuldung Regelung für natürliche Personen erklärt worden ist berechtigt Company. Hinsichtlich ihn Wenn es keine Kandidaten, denen der Aktionär gemäß diesem Artikel und Artikel 14 dürfen angebotenen Aktien zu übertragen, ohne die Vollmacht und den Aktionär unwiderruflich die gesetzliche Verpflichtung, anzubieten und zu übertragen sowie die Aussetzung der in Absatz 5 erleichtert genannten Rechte.

### **Kaufpreis.**

#### **Art. 16.**

1 Der Kaufpreis wird durch den Anbieter und den Mitgesellschaftern bestimmt.

2 Wenn sie nicht einverstanden sind, die von einem unabhängigen Sachverständigen auf Antrag einer der beiden Parteien festgelegten Preis, der Präsident des Gerichts des Bezirks, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat, bestellt werden, es sei denn, die Parteien einvernehmlich Abstimmung über die erreichen Experte.

3 Der Experte im Sinne des vorstehenden Absatzes sind berechtigt, alle Bücher und Schriften der Gesellschaft zu prüfen und alle diese Informationen für seine Festsetzung des Preises zu erhalten.

### **Direktoren.**

#### **Art. 17.**

1 Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus einer oder mehreren Direktoren.

2 Die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder wird von der Hauptversammlung festgelegt.

### **Termin. Federung und Entlassung. Vergütung.**

#### **Art. 18.**

1 Die Direktoren werden von der Hauptversammlung bestellt.

2. Jeder Direktor kann jederzeit ausgesetzt oder zurückzuweisen ist. Von der Hauptversammlung

3 Die Vergütung und anderen Arbeitsbedingungen eines jeden Direktors werden von der Mitgliederversammlung bestimmt werden.

4. Ein Verwaltungsratsmitglied kann den Titel General Manager gewährt werden. Von der Hauptversammlung Dieser Titel kann immer mitgenommen werden. Von der Hauptversammlung

### **Management Task. Entscheidungsfindung. Nicht verfügbar oder arbeitsunfähig.**

#### **Art. 19.**

1 Das Management des Unternehmens ist für die Leitung des Unternehmens verantwortlich.

2 Alle Entscheidungen des Verwaltungsrats werden mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Stimmen bei einer Sitzung, in der die Mehrheit der Mitglieder anwesend oder vertreten Stimmen.

3 Der Vorstand trifft sich in Treffen auf schriftlichen Antrag von mindestens einem Treiber, der Antrag mindestens drei Werktage vor der Sitzung an alle Direktoren vorgesehen.

4 Beschlüsse des Vorstandes der Gesellschaft kann, statt in einer Sitzung zu: Schreiben einer kreisförmigen Durch einstimmig von allen Direktoren im Amt genommen werden.

5. Bei Abwesenheit oder Verhinderung eines Fahrers, der andere Fahrer oder andere Fahrer mit Wette vorübergehende Leitung des Unternehmens belastet. Im Falle der Abwesenheit oder Unfähigkeit aller Direktoren oder der Alleinvorstand ist die Person, die von der Generalversammlung vorübergehend mit der Leitung des Unternehmens beauftragt, so bestellt.

### **Darstellung.**

#### **Art. 20.**

1 Der Vorstand der Gesellschaft wird ermächtigt, die Gesellschaft zu vertreten. Folglich wird das Unternehmen im Falle der Unterzeichnung durch alle Vorstandsmitglieder vertreten. Darüber hinaus ist das Unternehmen auch von drei (3) gemeinsam vertreten.

2 Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann alle Direktoren ernennen Sei es die Unterschriften von mindestens drei Direktoren, Führungskräfte mit allgemeinen oder begrenzten Vollmacht durch die Unterzeichnung. Alle von ihnen repräsentieren das Unternehmen in Übereinstimmung mit der Grenze, um ihre Macht-Set. Ihre Titel werden vom Vorstand der Gesellschaft festgelegt.

3 In allen Fällen, wo das Unternehmen über einen Interessenkonflikt mit einem oder mehreren Direktoren, doch das Unternehmen an der zuvor beschriebenen Methode dargestellt.

### **Genehmigung der Wette Governance.**

#### **Art. 21.**

1 Vorbehaltlich der anderen Bestimmungen in der Satzung in dieser Hinsicht bestimmte Entscheidungen vom Vorstand getroffen, um festzulegen oder Entfernen von Niederlassungen, Tochtergesellschaften und Zweigstellen; vorbehaltlich der vorherigen Zustimmung der Hauptversammlung.

2 Die Hauptversammlung ist berechtigt, zu entscheiden, andere als die in Absatz 1 genannten sind an seine Zustimmung. Solche Beschlüsse müssen klar festgelegt und kommuniziert. Schriftlich an den Vorstand

3 Das Fehlen Genehmigung im Sinne dieses Artikels ist die Autorität des Board of Directors nicht beeinflussen.

4 Wenn das Unternehmen eine Aktionär und auch Alleinvorstand des Unternehmens, hat dieser Artikel keine Anwendung.

### **Aussagen.**

#### **Art. 22.**

1. Das Geschäftsjahr läuft von Juli bis dreißigsten Juni.

2. Innerhalb von fünf (5) Monate nach dem Ende des Geschäftsjahres, es sei denn, diese Frist um maximal sechs (6) Monaten nach der Hauptversammlung auf der Grundlage von besonderen Umständen verlängert, der Vorstand der Gesellschaft werden Jahresabschluss und legt ihn sie den Aktionären zur Einsichtnahme am Sitz der Gesellschaft. Innerhalb dieser Frist, so wird die Leitung des Unternehmens auch einen Jahresbericht zur Einsicht durch die Aktionäre zu machen, es sei denn, die Artikel 2:396 Absatz 7 oder 2:403 BGB für das Unternehmen gelten.

3. Der Jahresabschluss wird von den Direktoren unterzeichnet werden; Wenn die Signatur von einem oder mehreren von ihnen, so ist dies anzugeben und Gründen gemacht.

4. Das Unternehmen gewährt, die Abschlüsse aufgrund des Gesetzes zuständigen Buchhalter zu prüfen, es sei denn unter dem Gesetz befreit ist., Den Vertrag zu gewähren, ist die Hauptversammlung. Beginnend dies nicht zu tun, hat der Vorstand zuständig.

5. Der Vertrag kann aus wichtigem Grund von der Generalversammlung und von der Person, die die Zuordnung gab widerrufen werden. Bis Forschung

6. Buchhalter, der den Jahresabschluss geprüft hat, wird seine Erkenntnisse an den Vorstand berichten.

7. Das Unternehmen muss sicherstellen, dass der Jahresabschluss, Geschäftsbericht und unter Artikel 2:1 BGB, um Daten aus dem Aufruf der Generalversammlung zur Diskussion 392 Mitglieder an den Standorten gibt es bestimmt ist, hinzuzufügen. Aktionäre und andere Personen berechtigt, die Dokumente zu prüfen und erhalten ein kostenloses Exemplar.

8. Wenn die Gesellschaft von der Verpflichtung nach Absatz 4 genannten befreit, kann die Hauptversammlung noch beschließen, dass die Verpflichtung zur Forschung getan, oder dass eine andere Form der Prüfung des Jahresabschlusses und der Finanzbuchhaltung erfolgt.

## **Feststellung des Jahresabschlusses. Zu entladen. Veröffentlichung.**

### **Art. 23.**

1 Die Generalversammlung verabschiedet die Jahresrechnung. Der Jahresbericht wird durch den Vorstand bestimmt werden.

2 Annahme des Jahresabschlusses entbindet einen Regisseur sofern nicht Absatz 3 gilt. Die Mitgliederversammlung kann einen Treiber für die Politik im Geschäftsjahr zu lösen, in einer getrennten Entscheidung in dem Maße, dass das Management in den Konzernabschluss reflektiert oder auf der Hauptversammlung bekannt gemacht.

3 Wenn alle Aktionäre auch Direktoren des Unternehmens, die Unterzeichnung des Jahresabschlusses nicht von allen Direktoren und Annahme des Jahresabschlusses gelten.

4 Das Unternehmen ist verpflichtet, ihre Jahresabschlüsse innerhalb von acht (8) Tagen nach seiner Verabschiedung zu veröffentlichen, es sei denn, eine gesetzliche Ausnahme gilt.

## **Gewinn.**

### **Art. 24.**

1. Die Generalversammlung ist auf Gewinn durch die Annahme des Jahresabschlusses und zur Errichtung Vorteile, soweit das Eigenkapital bestimmt ermächtigt übertrifft die Reserven, die gepflegt werden müssen. Gesetz oder die Satzung

2. Eine Entscheidung, die dazu bestimmt ist, zu profitieren hat keine Wirkung, solange das Board nicht erteilt wurde. Zulassung Der Vorstand lehnt die Zulassung nur, wenn es weiß oder vernünftigerweise vorhersehen, dass wird nicht in der Lage, weiterhin die Zahlung seiner Schulden sein. Das Unternehmen nach der Verteilung

3. Wenn das Unternehmen nach einer Nutzen kann nicht fortgesetzt werden, seine Schulden zu bezahlen, die Regisseure, die zum Zeitpunkt der Zahlung kannte oder vernünftigerweise hätten dem Unternehmen gemeinsam stellen und haften für das Defizit durch die Verteilung entstehen gesetzlichen Zinsen ab dem Zeitpunkt der Ausschüttung. Artikel 2:248 Absatz 5 des Bürgerlichen Gesetzbuches zur Anwendung. Getrennt ist der Betreiber, die beweist, dass es nicht auf ihn, dass das Unternehmen die Zahlung geleistet, und dass er nicht in Wette Maßnahmen ergreifen, um abzuwehren gewesen. Die Folgen dieser Handlungen Die Person, die den Nutzen empfangen, während er wusste oder hätte vernünftigerweise vorgesehen, dass die Gesellschaft nach Zahlung konnte nicht weiter zu wetten, seine Schulden zu begleichen, ist verpflichtet, den Fehlbetrag für maximal zahlen aufgetreten, die jeweils von der Zahlung Betrag oder Wert der Leistung von ihm empfangen, mit den gesetzlichen Zinsen ab dem Zeitpunkt der Ausschüttung. Wenn die Direktoren der Anspruch nach Satz erfüllt sind, bezeichnet die Direktoren im vierten Satz, Vergütung im Verhältnis zu dem Teil von jedem der Direktoren sind zufrieden. Done In Bezug auf einen Schulden unter dem ersten oder vierten Satz der Schuldner ist nicht berechtigt, auf den Weg. Dieser Absatz gilt nicht für Leistungen in Form von Aktien am Kapital des Unternehmens oder der Nachschub auf teilweise bezahlte Aktien.

4. ein Direktor für die Zwecke des Absatzes 3, der, der die Politik der Gesellschaft gleichgesetzt hat festgestellt, festgestellt hat, oder Co, als ob er zum Direktor waren. Der Anspruch kann nicht gegen die vom Gericht bestellten Verwalter gebracht werden.

5. Die Berechnung der einzelnen Zahlungen die von der Gesellschaft in der Hauptstadt, hält, zählen nicht. Bei der Berechnung der Menge, die sich auf jede Aktie auf den Nennbetrag der Aktien berechtigt bezahlt wird Warden, nur die Menge der Pflichteinlagen. Mit der Zustimmung aller Aktionäre von den Bestimmungen Wart abweichen. Im zweiten Satz dieses Absatzes

6 Der Anspruch eines Aktionärs auf Gewinne ausschütten wird fünf (5) Jahre nach dem Zeitpunkt der Entscheidung über die Verteilung verfallen

## **Hauptversammlung.**

### **Art. 25.**

1 Bei jedem Geschäftsjahr mindestens eine (1) Hauptversammlung oder wird, zumindest nach Artikel 30 entschieden, außerhalb der Sitzung.

2 Andere Hauptversammlungen finden statt, so oft wetten Verwaltungsrat der Gesellschaft für notwendig hält. Der Vorstand ist ermächtigt, eine Hauptversammlung einzuberufen. Der Vorstand ist verpflichtet, eine Hauptversammlung einberufen, wenn ein oder mehrere Aktionäre, die einzeln oder zusammen mindestens zehn Hundertel (10/100) des ausgegebenen Aktienkapitals der Schriftform und eine Anfrage unter der Angabe, die Einzelteile einreichen diskutiert werden auf. Einberufung der Hauptversammlung Der Vorstand trifft die erforderlichen Maßnahmen, um sicherzustellen, dass die Hauptversammlung innerhalb von vier (4) gehalten werden kann, es sei denn ein Material Interesse der Gesellschaft entgegengesetzt. Wochen Wette Anfrage Wenn das Board die Anforderung nicht implementieren, bezeichnet die Aktionäre im zweiten Satz, auf ihren Antrag ermächtigt werden, die Hauptversammlung einzuberufen. Vom Präsidenten des Gerichts Für die Zwecke dieses Absatzes mit Inhabern von Aktien gleichgesetzt anderen, denen das Recht auf Versammlungen aufgrund besuchen.

3 Jede Person, die berechtigt ist berechtigt, persönlich oder durch schriftliche Vollmacht an der Generalversammlung teilzunehmen und das Wort zu sprechen. Das Erfordernis der schriftlichen Form der Vollmacht ist erfüllt, wenn der Proxy wird elektronisch ermittelt.

4 Die Einberufung einer Hauptversammlung werden durch Mitteilungen an die Adressen der Aktionäre und andere Personen, die berechtigt geschickt gemacht werden, wie in das Register nach Artikel 5 dieser Artikel bezeichnet angegeben.

5. die Vereinbarung einer Konferenz zur Kenntnis Berechtigte kann durch ein lesbares elektronisch und reproduzierbare Adresse geschickt, um die von ihm veröffentlicht wurde wetten gemacht werden. Dazu an die Firma

6 Die Bekanntmachung wird das Geschäft zu sein. Teilnahme und die Stimmrechte auf einer Hauptversammlung kann durch den Einsatz eines elektronischen Kommunikation, wenn es angezeigt ist. In der Bekanntmachung

7 Die Bekanntmachung wird spätestens am achten (8.) Kalendertag vor der Sitzung gegeben werden.

8 Die Hauptversammlungen werden in der Gemeinde, wo das Unternehmen seinen Sitz hat, in Übereinstimmung mit der Satzung statt. Die Mitgliederversammlung wählt seinen eigenen Stuhl. Bis zu diesem Moment, der Stuhl von einem Fahrer oder, hilfsweise, der älteste in der Sitzung anwesende Person.

9 Der Verwaltungsrat hat als solche in der Generalversammlung beratende Stimme.

10 Wenn Aktien, eingeschränkte Rechte oder Aktien ausgestellten Zertifikate Zugehörigkeit zu einer Gemeinschaft, die Teilnehmer dürfen nur Personen, die von einer schriftlichen ernannt, vertreten zu lassen. Gegenüber der Gesellschaft

### **Hinterlegungsscheine.**

**Art. 26.** Verhaftungen Manager von Aktienurkunden wird kein Treffen Recht.

### **Personen berechtigt.**

**Art. 27.** Treffen Law gehört zu Aktionären, die Inhaber von Zertifikaten, dass die Erfüllung Recht in der Satzung wird den Aktionären aufgrund eines Nießbrauchs oder eines Pfand nicht zu wählen und Obst und Pfandgläubiger mit Stimmrecht verbunden. Obst und Pfandgläubiger, die kein Stimmrecht haben, haben kein Recht, an den Sitzungen teilzunehmen.

### **Generalversammlung Abweichung, Kalender, Uhrzeit, Ort.**

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

1 Vorausgesetzt, alle berechtigt, Personen genehmigt und die Direktoren vor der Möglichkeit, die Entscheidung über die Verlegung kann genommen, wie in den Artikeln Entscheidungen vorgesehen werden Gutachten 2:224 Absatz 2, 2:225 und 2:226 Absatz 3 des Bürgerlichen Gesetzbuches.

2 Das Management des Unternehmens mag die Entscheidungen zur Kenntnis genommen. Wenn das Management des Unternehmens sich nicht an dem Treffen vertreten ist, die von oder im Namen des Vorsitzenden der Versammlung eine Kopie der Entscheidungen nach dem Treffen genommen auf das Management des Unternehmens so schnell wie möglich zur Verfügung gestellt. Die Aufzeichnungen Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre und anderen, denen das Recht auf Versammlungen aufgrund besuchen. Jeder von ihnen hat eine Kopie oder Auszug eines solchen Rekord bei mehr als Kosten.

### **Entscheidungsfindung.**

#### **Art. 29.**

1. Jede Aktie gewährt eine Stimme.

2. Jeder Aktionär ist berechtigt, zu nehmen, an der Sitzung anzusprechen und zu trainieren, es sei denn, das Recht, in Person oder durch schriftliche Vollmacht zu stimmen, mit Hilfe eines elektronischen Kommunikations der Hauptversammlung eine oder mehrere dieser Rechte in Übereinstimmung mit in dieser Satzung, Aktionär und nicht Zukunft.

3. Für die Zwecke des Absatzes 2 ist zumindest erforderlich, dass der Aktionär identifiziert werden können, kann es Kenntnis von den Beratungen der Sitzung übernehmen und zur Ausübung des Stimmrechts. Wetten direkt über die elektronische Kommunikation Die Tagungsrechte können auch in elektronischer Form, die Teilnahme an den Beratungen.

4. Der Vorstand der Gesellschaft kann weitere Bedingungen an die Verwendung elektronischer Kommunikationsmittel im Sinne dieses Artikels festzulegen, müssen die Bedingungen in der Bekanntmachung veröffentlicht.

5. Das Erfordernis einer schriftlichen Vollmacht ist erfüllt, wenn der Proxy wird elektronisch aufgezeichnet werden.

6. Soweit das Gesetz oder diese Satzung größere Mehrheit, sind alle Beschlüsse mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst.

7. Wenn die Stimmen dann der Vorschlag abgelehnt.

### **Beschlüsse außerhalb von Sitzungen.**

#### **Art. 30.**

1. Die Entscheidungsfindung kann in einer anderen als in einer Sitzung mittels eines Kreis Pass Weise, vorausgesetzt, dass alle auf diese Form der Entscheidung Berechtigten vereinbart. Diese Methode der Zustimmung in elektronischer Form erfolgen kann.

2. Die Abstimmung erfolgt schriftlich. Das Erfordernis der schriftlichen Leistung der Abstimmung auch dann als erfüllt, wenn die Entscheidung unter Angabe der Art, in der jeder Aktionär verpflichtet sich schriftlich oder elektronisch aufgezeichnet und ist Unterzeichner. Alle Personen, die berechtigt Stimmen können auch elektronisch abgegeben werden.

3. Die Direktoren vor der Entscheidung die Möglichkeit gegeben, eine Stellungnahme abzugeben.

### **Änderung und Auflösung.**

#### **Art. 31.**

1. Entscheidungen, die Satzung, Auflösung, Fusion oder (aus) Split-Änderung kann nur mit einer Mehrheit von zwei Drittel (2/3) der Stimmen auf einer Sitzung gegossen, bei der mindestens von der Hauptversammlung verabschiedet werden zwei Drittel (2/3) des Grundkapitals vertreten ist, es sei denn, das Gesetz eine größere Mehrheit oder beschlussfähig.

2. Wenn der in Absatz 1 genannten Kapital nicht vertreten ist, wird eine neue Sitzung einberufen werden, die innerhalb von einem (1) Monat nach der ersten acht gehalten werden, jedoch nicht vor (8) Tage später, unabhängig von der Kapital dann vertreten Entscheidungen nach Absatz 1 kann mit einer Mehrheit von zwei Drittel (2/3) der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit nicht das Gesetz eine größere Mehrheit oder beschlussfähig.

3. In der Einberufung dieser neuen Versammlung muss sagen, dass es eine zweite (2.) Treffen in Übereinstimmung mit dem Artikel 2 ist: bestimmte 3 Zivilgesetzbuch 230 Mitglied.

4. Wenn die Hauptversammlung einen Vorschlag zur Änderung der Satzung oder die Auflösung der Gesellschaft erfolgt ist, die immer in der Einberufung der Hauptversammlung festgestellt werden sollte, und wenn es eine Änderung, eine Kopie der Vorschlag betrifft die vorgeschlagene Änderung wörtlich, an die Aktionäre bis zum Ende der Sitzung zur Einsichtnahme am Sitz der Gesellschaft gestellt werden. verfügbar

5. Der Beschluss, die Satzung, die speziell ein Recht der Inhaber von Aktien einer bestimmten Indikation oder Arten beeinflussen zu ändern, kann nur mit der Zustimmung aller Inhaber von Aktien und anderen Personen, deren Rechte die Änderung Vorurteil berechtigt genommen werden.

6. Eine Änderung der Satzung kann die folgende Forderung, Verpflichtung oder Siedlung gegen den Willen des Gesellschafters nicht einmal unter den Bedingungen der Zeit auferlegt werden, wird:

- eine Verbindlichkeit und Vertragsrecht Natur mit dem Eigentum an allen Aktien oder Aktien einer Bezeichnung verbunden sind;

b. Aufstellen von Anforderungen an die Beteiligung;

c. die Achtung der Aktionär vor, dass diese Aktionär gehaltenen Aktien oder einen Teil davon zu bieten und Transfer;

d. die Abweichung von der Preisregelung nach Artikel 2 Absatz: 192 Absatz 3 des Bürgerlichen Gesetzbuches.

### **Liquidation.**

#### **Art. 32.**

1. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft gemäß Beschluss der Hauptversammlung der Hauptversammlung ernennt eine oder mehrere Personen, die mit der Liquidation der Geschäfte der Gesellschaft besteuert wird.

2. Während der Liquidation, die Bestimmungen der Satzung, soweit möglich Kraft.

3. bleibt nach Zahlung der Schulden wird verteilt und den Aktionären im Verhältnis zu der Gesamtmenge ihrer Aktien übertragen werden.

4. Die Liquidation werden außerdem die Bestimmungen von Titel 1, Buch 2 des niederländischen Bürgerlichen Gesetzbuches.

### **Andere Mächte.**

**Art. 33.** Der Hauptversammlung gehört alle Macht an den Verwaltungsrat oder andere wird nicht gewährt. Innerhalb der durch Gesetz und Satzung festgelegten Grenzen

### **Streit.**

**Art. 34.** Streitigkeiten zwischen Gesellschaftern werden nach der Schiedsgerichtsordnung des niederländischen Instituts für Schiedsgerichtsbarkeit. Schiedsverfahren unterworfen werden, wie in Abschnitt 1 des Titels 8 von Buch 2 des niederländischen Bürgerlichen Gesetzbuches vorgesehenen Die Anzahl der Schiedsrichter beträgt drei (3). Der Ort des Schiedsverfahrens ist gleich der Sitz des Unternehmens. Aktionäre nicht haben, um die Schiedsrichter anweisen, der Schiedsspruch (DO) zu veröffentlichen. Die Sprache des Schiedsverfahrens ist Englisch.

### **Ersten Jahr.**

**Art. 35.** Das erste Geschäftsjahr der Gesellschaft zwischen dem Zeitpunkt der Gründung bis zum dreißigsten Juni 2015.

Référence de publication: 2014139118/1341.

(140157316) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2014.

---

**LSREF3 RE Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. LSREF3 Lux Investments IX s.à r.l.).**

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

Siège social: L-8070 Bertrange, 33, rue du Puits Romain.

R.C.S. Luxembourg B 188.681.

In the year two thousand and fourteen, on the twenty-eighth day of August,  
Before Us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg.

THERE APPEARED:

Lone Star Capital Investments S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at Atrium Business Park-Vitrum, 33, rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies (Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg) (the "RCS") under number B 91.796 (the "Sole Shareholder"),

hereby represented by Ms. Valérie FAGNANT, employee, professionally residing in Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg, on 27 August 2014.

Said proxy, after having been signed "ne varietur" by the proxyholder of the appearing party and by the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed, to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, represented as aforementioned, declared being the Sole Shareholder of the private limited liability company (société à responsabilité limitée) LSREF3 Lux Investments IX S.à r.l., registered with the RCS under number B 188.681, having its registered office at Atrium Business Park-Vitrum, 33, rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg (the "Company") and incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary dated 11 July 2014 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") dated 24 July 2014 number 1929.

The appearing party, through its proxyholder, declared and requested the undersigned notary to state that:

I. The entire issued share capital represented by 100 (one hundred) shares is held by the Sole Shareholder.

II. The Sole Shareholder is represented by proxy so that all shares in issue in the Company are represented at this extraordinary decision of the Sole Shareholder so that the decisions can be validly taken on all the items of the below agenda.

III. The agenda of the meeting is as follows:

*Agenda:*

1) (i) Change of the name of the Company to "LSREF3 RE Investments S.à r.l." and (ii) subsequent amendment of article 4 of the Company's articles of association (the "Articles of Association") to reflect such change of name;

2) Amendment of article 6 of the Articles of Association as follows:

" **Art. 6. Subscribed capital.** The Company's subscribed share capital is fixed at EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euro), represented by 100 (one hundred) ordinary shares having a nominal value of EUR 125.- (one hundred twenty-five euro) each.

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

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

Any contribution in cash or in kind made as capital contributions without the issuance of new shares will be booked in a "capital surplus" account (the Capital Surplus) pursuant to a resolution of the general meeting of shareholder(s). The Capital Surplus will be available (i) for the purpose of distributions or reimbursements to the holder(s) of the shares which ha(s/ve) paid the Capital Surplus pro rata to its/their respective contribution(s), (ii) to be incorporated in the share capital to issue shares to the holder(s) of shares which ha(s/ve) paid the Capital Surplus pro rata to its/their respective contribution(s), (iii) to offset any net realized losses or (iv) to be allocated to the legal reserve."

The Sole Shareholder, represented as stated above, then, asked the undersigned notary to record its resolutions as follows:

*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to (i) change the Company's name into "LSREF3 RE Investments S.à r.l." and (ii) subsequently amend article 4 of the Articles of Association so that article 4 shall henceforth be read as follows in its English version:

“ **Art. 4. Name.** The corporate name of the Company is “LSREF3 RE Investments S.à r.l.””

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolves to amend article 6 of the Articles of Association so that article 6 shall henceforth be read as follows in its English version:

“ **Art. 6. Subscribed capital.** The Company’s subscribed share capital is fixed at EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euro), represented by 100 (one hundred) ordinary shares having a nominal value of EUR 125.- (one hundred twenty-five euro) each.

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

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

Any contribution in cash or in kind made as capital contributions without the issuance of new shares will be booked in a “capital surplus” account (the Capital Surplus) pursuant to a resolution of the general meeting of shareholder(s). The Capital Surplus will be available (i) for the purpose of distributions or reimbursements to the holder(s) of the shares which ha(s)/ve paid the Capital Surplus pro rata to its/their respective contribution(s), (ii) to be incorporated in the share capital to issue shares to the holder(s) of shares which ha(s)/ve paid the Capital Surplus pro rata to its/their respective contribution(s), (iii) to offset any net realized losses or (iv) to be allocated to the legal reserve.”

*Statement*

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith, that on request of the proxyholder of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French translation; on the request of the same proxyholder and in case of divergences between the English and French texts, the English version shall be prevailing.

Whereof the present notarial deed is drawn up in Luxembourg, at the office of the undersigned notary, on the day named at the beginning of this document.

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

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

L’an deux mille quatorze, le vingt-huit août.

Par-devant Nous, Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg.

**A COMPARU:**

Lone Star Capital Investments S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social à l’Atrium Business Park-Vitrum, 33, rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du registre du commerce et des sociétés de Luxembourg (le «RCS») sous le numéro B 91.796,

ici représentée par Mme Valérie Fagnant, employée, résidant professionnellement à Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d’une procuration donnée à Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg, le 27 août 2014.

Ladite procuration, après signature «ne varietur» par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l’enregistrement.

La partie comparante, représentée tel qu’indiqué ci-avant, a déclaré être l’Associé Unique de la société à responsabilité limitée LSREF3 Lux Investments IX S.à r.l., immatriculée auprès du RCS sous le numéro B 188.681, ayant son siège social à l’Atrium Business Park-Vitrum, 33, rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg (la «Société»), et constituée suivant un acte du notaire instrumentaire en date du 11 juillet 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») du 24 juillet 2014, numéro 1929.

La partie comparante, par son mandataire, a déclaré et requis le notaire d’acter ce qui suit:

I. La totalité du capital social, représentée par 100 (cent) parts sociales, est détenu par l’Associé Unique.

II. L’Associé Unique est représenté en vertu d’une procuration de sorte que toutes les parts sociales émises par la Société sont représentées à cette décision extraordinaire de l’Associé Unique et toutes les décisions peuvent être valablement prises sur tous les points de l’ordre du jour ci-après.

III. L’ordre du jour est le suivant:

*Ordre du jour:*

1) (i) Changement du nom de la Société en «LSREF3 RE Investments S.à r.l.» et (ii) modification subséquente de l’article 4 des statuts de la Société (les «Statuts») afin de refléter ce changement de dénomination sociale;

2) Modification de l’article 6 des Statuts comme suit:

« **Art. 6. Capital Social Souscrit.** Le capital social est fixé à EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros) représenté par 100 (cent) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de EUR 125,- (cent vingt-cinq euros) chacune.

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

En plus du capital émis, un compte prime d'émission peut être établi sur lequel sera transféré toute prime d'émission payée sur toute part sociale en plus de sa valeur nominale. Le solde de ce compte prime d'émission peut être utilisé pour régler le prix des parts sociales que la Société peut racheter à son/ses associé(s), pour compenser toutes pertes nettes réalisées, pour opérer des distributions ou remboursements à/aux (l') associé(s) ou pour affecter des fonds à la réserve légale.

Tout apport en numéraire ou en nature opéré en tant qu'apport en capital sans émission de nouvelles parts sociales sera inscrit à un compte de contribution au capital non rémunéré par des titres («Contribution au Capital») suivant une résolution de l'assemblée générale de(s) (l') associé(s). La Contribution au Capital sera disponible (i) pour des distributions ou remboursements au(x) détenteur(s) des parts sociales qui a/ont payé la Contribution au Capital au prorata de sa contribution / leurs contributions respectives, (ii) pour être incorporé au capital social afin d'émettre des parts sociales au(x) détenteur(s) des parts sociales qui a/ont payé la Contribution au Capital au prorata de sa contribution / leurs contributions respectives, (iii) pour compenser toutes pertes nettes réalisées ou (iv) pour être alloué à la réserve légale.»

L'Associé Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentaire de prendre acte des résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associé Unique décide de (i) changer le nom de la Société en «LSREF3 RE Investments S.à r.l.» et en conséquence, (ii) modifier l'article 4 des Statuts, de sorte que cet article 4 aura désormais la teneur suivante dans sa version française:

« **Art. 4. Dénomination.** La société est dénommée «LSREF3 RE Investments S.à r.l.»»

#### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier l'article 6 des Statuts, de sorte que cet article 6 aura désormais la teneur suivante dans sa version française:

« **Art. 6. Capital Social Souscrit.** Le capital social est fixé à EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros) représenté par 100 (cent) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de EUR 125,- (cent vingt-cinq euros) chacune.

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

En plus du capital émis, un compte prime d'émission peut être établi sur lequel sera transféré toute prime d'émission payée sur toute part sociale en plus de sa valeur nominale. Le solde de ce compte prime d'émission peut être utilisé pour régler le prix des parts sociales que la Société peut racheter à son/ses associé(s), pour compenser toutes pertes nettes réalisées, pour opérer des distributions ou remboursements à/aux (l') associé(s) ou pour affecter des fonds à la réserve légale.

Tout apport en numéraire ou en nature opéré en tant qu'apport en capital sans émission de nouvelles parts sociales sera inscrit à un compte de contribution au capital non rémunéré par des titres («Contribution au Capital») suivant une résolution de l'assemblée générale de(s) (l') associé(s). La Contribution au Capital sera disponible (i) pour des distributions ou remboursements au(x) détenteur(s) des parts sociales qui a/ont payé la Contribution au Capital au prorata de sa contribution / leurs contributions respectives, (ii) pour être incorporé au capital social afin d'émettre des parts sociales au(x) détenteur(s) des parts sociales qui a/ont payé la Contribution au Capital au prorata de sa contribution / leurs contributions respectives, (iii) pour compenser toutes pertes nettes réalisées ou (iv) pour être alloué à la réserve légale.»

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes qu'à la demande du mandataire de la partie comparante ci-dessus, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction en langue française; à la demande du même mandataire et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, au bureau du notaire soussigné, date qu'en tête des présentes.

Après lecture du document faite au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire comparant et le notaire ont signé le présent acte original.

Signé: V. Fagnant et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg, Actes Civils, le 28 août 2014. LAC/2014/40118. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

*Le Receveur (signée): Irène THILL.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 2 septembre 2014.

Référence de publication: 2014137292/163.

(140156422) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 septembre 2014.