

# 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° 2683

2 octobre 2014

### SOMMAIRE

<b>ABN AMRO Converging Europe Investments, S.C.A., Sicar</b> .....	<b>128740</b>	<b>LDR S.A.</b> .....	<b>128741</b>
<b>Advent Syniverse Technologies S.à r.l.</b> ..	<b>128738</b>	<b>Le Cabinet Comptable Saràl</b> .....	<b>128743</b>
<b>Aether LUX Aircraft 1 S.à r.l.</b> .....	<b>128738</b>	<b>Leni</b> .....	<b>128742</b>
<b>Agence Probst</b> .....	<b>128740</b>	<b>Leni</b> .....	<b>128742</b>
<b>AI European Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>128747</b>	<b>Leopard Germany Bero 2 S.à r.l.</b> .....	<b>128743</b>
<b>Albemarle Management S.à r.l.</b> .....	<b>128740</b>	<b>Les Kangourous S.à r.l.</b> .....	<b>128749</b>
<b>A.L.F. Property S.à r.l.</b> .....	<b>128738</b>	<b>Les Viviers S.A.</b> .....	<b>128741</b>
<b>Alma Consultancy S.A.</b> .....	<b>128746</b>	<b>LF Open Waters OP</b> .....	<b>128743</b>
<b>Alpha Investissements Immobiliers S.A.</b> .....	<b>128744</b>	<b>Lifcap S.à r.l.</b> .....	<b>128742</b>
<b>Anchorage Capital Luxembourg S.à r.l.</b> ..	<b>128746</b>	<b>Lions Club Luxembourg Europe</b> .....	<b>128759</b>
<b>Antiqua SA</b> .....	<b>128746</b>	<b>Lions Luxembourg Europe</b> .....	<b>128759</b>
<b>Antique Floors S.A.</b> .....	<b>128747</b>	<b>Livelihoods Fund SICAV SIF</b> .....	<b>128741</b>
<b>Apache Luxembourg Holdings I</b> .....	<b>128738</b>	<b>LKF S.A.</b> .....	<b>128749</b>
<b>Apache Luxembourg Holdings II</b> .....	<b>128739</b>	<b>Luxdynamic S.A.</b> .....	<b>128748</b>
<b>Atelier Cologne</b> .....	<b>128747</b>	<b>Luxembourg Investment Solutions S.A.</b> .....	<b>128741</b>
<b>Atrium Invest SICAV-SIF</b> .....	<b>128739</b>	<b>Luxembourg Mainstream Oldman 2 Hol-</b> <b>dings S.à r.l.</b> .....	<b>128742</b>
<b>Avant Tarjeta H1 S.à r.l.</b> .....	<b>128739</b>	<b>Mangrove II Investors SC</b> .....	<b>128749</b>
<b>Avant Tarjeta S1 S.à r.l.</b> .....	<b>128740</b>	<b>Menarini International Investment S.A. -</b> <b>Luxembourg</b> .....	<b>128745</b>
<b>Avitis S.A.</b> .....	<b>128750</b>	<b>mengAgence S.A.</b> .....	<b>128745</b>
<b>Beaubourg S.A.</b> .....	<b>128784</b>	<b>New Mobility Ventures S.A.</b> .....	<b>128779</b>
<b>Beethoven S.A.</b> .....	<b>128745</b>	<b>Paris Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>128743</b>
<b>bidZero S.à r.l.</b> .....	<b>128738</b>	<b>Parker Holding S.A.</b> .....	<b>128744</b>
<b>Bondani et Cie S.à r.l.</b> .....	<b>128750</b>	<b>Peaksid Capital Advisors S.à r.l.</b> .....	<b>128747</b>
<b>CAVOK Luxembourg S.A.</b> .....	<b>128745</b>	<b>Planet Jardin S.à r.l.</b> .....	<b>128744</b>
<b>D&amp;Q Minerals and Resources (Luxem-</b> <b>bourg) Company Limited</b> .....	<b>128750</b>	<b>Summer Co 2 S.à r.l.</b> .....	<b>128746</b>
<b>Hakogel S.A.</b> .....	<b>128748</b>	<b>Three Hills</b> .....	<b>128763</b>
<b>Lab Luxembourg S.A.</b> .....	<b>128742</b>	<b>Viewpoint S.A.</b> .....	<b>128748</b>
<b>Landschaftsgaertnerei Hilbert</b> .....	<b>128741</b>	<b>Winchester Square Holdings S.à r.l.</b> ....	<b>128739</b>
<b>LBREP II Europe S.à r.l., SICAR</b> .....	<b>128749</b>	<b>ZBI Opportunity Real Estate S.C.A.,</b> ....	<b>128739</b>
<b>LDM Participations</b> .....	<b>128740</b>	<b>Zillertal S.à r.l.</b> .....	<b>128744</b>

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

Siège social: L-3583 Dudelange, 10, rue des Fondateurs.  
R.C.S. Luxembourg B 158.119.

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.  
Esch-sur-Alzette, le 25/07/2014.

Signature.

Référence de publication: 2014110130/10.

(140132299) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**A.L.F. Property S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7535 Mersch, 14, rue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 85.269.

Les documents de clôture de l'année 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.  
Mersch, le 25 juillet 2014.

Référence de publication: 2014110134/10.

(140131692) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**Aether LUX Aircraft 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 20.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 153.609.

Les comptes annuels pour l'exercice social se clôturant 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 21 juillet 2014.

Référence de publication: 2014110139/11.

(140132445) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**Apache Luxembourg Holdings I, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 115.955.

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 Apache Luxembourg Holdings I S.à r.l.*

Signatures

Référence de publication: 2014110153/11.

(140132197) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**Advent Syniverse Technologies S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 535.775,00.**

Siège social: L-5326 Contern, 15, rue Edmond Reuter.  
R.C.S. Luxembourg B 89.855.

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 Advent Syniverse Technologies S.à r.l.*

Mr. Nelson Murphy

Manager

Référence de publication: 2014110138/12.

(140132168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**Winchester Square Holdings S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3364 Leudelange, 1, rue de la Poudrerie.

R.C.S. Luxembourg B 78.513.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 68999 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: 2014110105/10.

(140131076) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

---

**ZBI Opportunity Real Estate S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

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

R.C.S. Luxembourg B 127.856.

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 14 juillet 2014.

Référence de publication: 2014110113/10.

(140131576) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

---

**Apache Luxembourg Holdings II, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 115.956.

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 Apache Luxembourg Holdings II S.à r.l.*

Signatures

Référence de publication: 2014110154/11.

(140132206) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

**Avant Tarjeta H1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 51, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 170.815.

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 25 juillet 2013.

Sanne Group (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2014110173/11.

(140132531) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

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

Siège social: L-1930 Luxembourg, 26, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 133.639.

Les comptes annuels au 31 janvier 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

VPB Finance S.A.

Signature

Référence de publication: 2014110168/12.

(140132399) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

**Agence Probst, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9184 Schrondeweiler, 10, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 173.971.

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: 2014110140/10.

(140131816) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**Albemarle Management S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 1, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 141.790.

Les comptes annuels au 31 mars 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Fait à Luxembourg, le 25/07/2014.

Référence de publication: 2014110141/10.

(140132390) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**Avant Tarjeta S1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 51, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 170.846.

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 25 juillet 2013.

Sanne Group (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2014110174/11.

(140132532) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**ABN AMRO Converging Europe Investments, S.C.A., Sicar, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 112.130.

Les comptes annuels audités 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: 2014110179/11.

(140131751) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**LDM Participations, Société Anonyme.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 138.563.

*Dépôt des comptes annuels remplaçant le dépôt n° L140132374 du 28/07/2014*

Les comptes annuels, les comptes de Profits et Pertes ainsi que les Annexes de l'exercice clôturant au 31/12/2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*L'Organe de Gestion*

Référence de publication: 2014114174/12.

(140133791) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

**Landschaftsgaertnerei Hilbert, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8387 Koerich, 3, Montée St. Hubert.

R.C.S. Luxembourg B 88.416.

Les comptes annuels du 01/01/2013 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: 2014114156/10.

(140134150) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

**Les Viviers S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 155.141.

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: 2014114160/10.

(140134048) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

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

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 166.278.

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

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

Luxembourg, le 25 juillet 2014.

Référence de publication: 2014114163/11.

(140132896) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

**Luxembourg Investment Solutions S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 5, rue Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 148.473.

Der Jahresabschluss vom 31.12.2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Compliance Partners S.A.

Signature

Référence de publication: 2014114167/11.

(140133134) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

**LDR S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 51.524.

Le bilan, compte pertes et profits 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 17 juillet 2014.

*Pour la Société*

Référence de publication: 2014114175/12.

(140133744) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

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

Siège social: L-1748 Findel, 7, rue Lou Hemmer.  
R.C.S. Luxembourg B 166.871.

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 28 juillet 2014. Signature.

Référence de publication: 2014114161/10.

(140133053) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---

**Leni, Société Anonyme.**

Siège social: L-6955 Rodembourg, 28, rue de Wormeldange.  
R.C.S. Luxembourg B 130.570.

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: 2014114179/10.

(140133151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---

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

Siège social: L-5366 Münsbach, 9, rue Henri Tudor.  
R.C.S. Luxembourg B 50.922.

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.

LAB LUXEMBOURG S.A.  
Anc. LAB DATAVAULT PSF S.A.

Référence de publication: 2014114155/11.

(140133961) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---

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

**Capital social: CAD 25.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 180.185.

Les comptes annuels pour la période du 22 août 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.  
Luxembourg, le 16 juillet 2014.

Référence de publication: 2014114168/11.

(140133280) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---

**Leni, Société Anonyme.**

Siège social: L-6955 Rodembourg, 28, rue de Wormeldange.  
R.C.S. Luxembourg B 130.570.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale du 8 juillet 2014*

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sont prolongés jusqu'à l'assemblée générale ordinaire  
qui se tiendra en 2015.

Pour extrait conforme  
Paul LAPLUME

Référence de publication: 2014114178/12.

(140133143) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---

**LF Open Waters OP, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 122.218.

Der Jahresabschluss vom 30. September 2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014114182/10.

(140133566) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---

**Leopard Germany Bero 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 55, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 161.274.

Les comptes annuels de la Société 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 28 juillet 2014.

M. Robert Kimmels

*Gérant*

Référence de publication: 2014114158/13.

(140133850) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---

**Le Cabinet Comptable Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7240 Bereldange, 26, route de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 178.027.

**EXTRAIT**

Il résulte d'une assemblée générale extraordinaire du 28 juillet 2014 que:

Suite au transfert du siège de la société à L-7240 Bereldange, 26, Route de Luxembourg les adresses professionnelles des associés et des gérants seront transférées à la même adresse, à savoir L-7240 Bereldange, 26, Route de Luxembourg.

Luxembourg, le 28 juillet 2014.

Pour extrait conforme

Krieger Jean-Claude / Graffé Jeff

*Gérant / Gérant*

Référence de publication: 2014114176/15.

(140133962) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---

**Paris Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 2.244.675,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 129.988.

En date du 23 Juillet 2014 les associés ont pris les décisions suivantes:

- Démission de Mark Fenchelle de son poste de gérant A avec effet au 23 Juillet 2014;
- Reclassement en tant que gérant A de M. Karol Maziukiewicz, né le 10 Mars 1977 à Elk, Pologne, et résidant professionnellement au 18-20 rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg, avec effet au 23 Juillet 2014, et pour une durée indéterminée.

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

TMF Luxembourg S.A.

Signatures

Référence de publication: 2014114318/16.

(140133417) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---

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

Siège social: L-1611 Luxembourg, 55, avenue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 115.781.

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: 2014110112/9.

(140131535) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

---

**Planet Jardin S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6550 Berdorf, 61, rue de Grundhof.  
R.C.S. Luxembourg B 106.183.

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.

Signature.

Référence de publication: 2014114332/10.

(140133780) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---

**Alpha Investissements Immobiliers S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 163.778.

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 22 juillet 2014.

Référence de publication: 2014110144/10.

(140132446) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

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

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 26.952.

*Extrait des décisions prises par le conseil d'administration en date du 12 juin 2014*

Le siège social a été transféré de L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, à L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.

*Extrait des décisions prises par l'assemblée générale des actionnaires en date du 30 juin 2014*

1. Mme Ingrid CERNICCHI a démissionné de son mandat d'administrateur.
2. Mme Katia CAMBON a démissionné de son mandat d'administrateur.
3. Mme Karoline WILLOT, administrateur de sociétés, née à Uccle (Belgique), le 11 janvier 1983, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert, a été nommée comme administrateur jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2015.
4. Mme Virginie DECONINCK, administrateur de sociétés, née à Rocourt (Belgique), le 11 octobre 1976, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert, a été nommée comme administrateur jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2015.

Veillez noter que l'adresse professionnelle de Mme Valérie PECHON, administrateur et présidente du conseil d'administration, se situe désormais au L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.

Luxembourg, le 29 juillet 2014.

Pour extraits et avis sincères et conformes

Pour PARKER HOLDING S.A.

Intertrust (Luxembourg) S.à r.l.

Référence de publication: 2014114350/25.

(140134169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---



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

Siège social: L-1420 Luxembourg, 15-17, avenue Gaston Diderich.  
R.C.S. Luxembourg B 119.868.

Je démissionne en tant qu'administrateur de Cavok Luxembourg S.A. à partir d'aujourd'hui, le 22 Juillet 2014.

Timothy Edwards.

Référence de publication: 2014110125/9.

(140130923) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juillet 2014.

---

**mengAgence S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7327 Steinsel, 35, rue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 161.309.

Le bilan au 31 décembre 2013 et l'annexe 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: 2014110132/9.

(140132858) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

**Beethoven S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 144.479.

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.

FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG

Boulevard Joseph II

L-1840 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2014110263/13.

(140131782) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

**Menarini International Investment S.A. - Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 1, avenue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 66.819.

*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée générale Ordinaire des Actionnaires qui a eu lieu le 26 juin 2014 au siège social*

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale que:

- l'Assemblée décide de nommer Monsieur Luca BRUNORI, employé privé, demeurant professionnellement au: 4, Belgicastraat, B-1930 Zaventem au poste d'administrateur en lieu et place de Giovanni CRESCI, administrateur sortant. Cette nomination est valable jusqu'à la prochaine Assemblée annuelle appelée à statuer sur les comptes annuels de la société au 31 décembre 2014.

- l'assemblée a décidé de renouveler le mandat des administrateurs suivants:

Monsieur Jean-Paul CAPELLINI,

Monsieur Giovanni d'AUBERT,

jusqu'à la prochaine assemblée annuelle appelée à statuer sur les comptes annuels de la société au 31 décembre 2014;

- l'assemblée a décidé de renouveler le mandat de Monsieur Giovanni RICCI ARMANI jusqu'à la prochaine assemblée annuelle appelée à statuer sur les comptes annuels de la société au 31 décembre 2014;

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

Luxembourg, le 26 juin 2014.

*Pour Menarini International Investments S.A. Luxembourg*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014114249/23.

(140133429) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---

**Alma Consultancy S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 95.407.

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

Signature.

Référence de publication: 2014110199/10.

(140131922) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

**Anchorage Capital Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 26-28, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 164.466.

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.

MAZARS ATO

Référence de publication: 2014110150/10.

(140132496) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

**Antiqua SA, Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 136.263.

La Convention de Domiciliation, conclue en date du 23 mai 2008 avec la société ANTIQUA S.A., ayant précédemment son siège social à L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri et inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B numéro 136 263, a été résiliée avec effet au 06 juin 2014.

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

SOCIETE GENERALE BANK & TRUST

Référence de publication: 2014110212/11.

(140132329) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

**Summer Co 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 80.000,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 37C, Avenue John F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 176.618.

*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 27 juin 2014*

En date du 27 juin 2014, l'associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

- d'accepter la démission de Madame Laetitia ANTOINE de son mandat de gérant de classe B de la Société avec effet immédiat;

- de nommer Monsieur Elvin MONTES, né le 12 avril 1982 à Jiabong, Samar, Les Philippines, ayant l'adresse professionnelle suivante: 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, en tant que nouveau gérant de classe B de la Société avec effet immédiat et ce pour une durée indéterminée.

Le conseil de gérance de la Société est désormais composé comme suit:

- Monsieur Kenneth J. WEILLER, gérant de classe A

- Madame Catherine KOCH, gérant de classe B

- Monsieur Elvin MONTES, gérant de classe B

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

Luxembourg, le 24 juillet 2014.

Summer Co 2 S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2014109960/23.

(140131684) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

---

**Atelier Cologne, Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R.C.S. Luxembourg B 157.110.

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: 2014110166/9.

(140131991) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

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

Siège social: L-1420 Luxembourg, 15-17, avenue Gaston Diderich.  
R.C.S. Luxembourg B 168.122.

Le Bilan 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 25 juillet 2014.

Signature.

Référence de publication: 2014110192/10.

(140132313) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

**Antique Floors S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, 6, rue des Artisans.  
R.C.S. Luxembourg B 105.834.

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

Cette mention remplace le dépôt initial au RCS déposé le 29/06/2012 sous le numéro L120108795.

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

Signature.

Référence de publication: 2014110213/11.

(140132636) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

**Peaksid Capital Advisors S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2540 Luxembourg, 18-20, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 182.754.

Par des résolutions en date du 23 juillet 2014, l'associé unique de la Société a pris acte de la démission de M. Marc Fenchelle de son mandat de gérant de Catégorie A de la Société avec effet au 23 juillet 2014.

L'associé unique de la Société a ensuite décidé de nommer M. Dennis Dart, consultant en investissement immobilier, né en Californie, États-Unis d'Amérique, le 5 septembre 1950, résidant professionnellement au 18-20, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, en tant que gérant de Catégorie A de la Société en remplacement du gérant démissionnaire, avec effet à compter du 23 juillet 2014 et pour une durée indéterminée.

**Traduction en anglais pour les besoins de la publication**

By resolutions dated 23 July 2014, the sole shareholder of the Company acknowledged the resignation of Mr Marc Fenchelle from his mandate as Class A Manager of the Company with effect as of 23 July 2014.

The sole shareholder of the Company further resolved to appoint Mr Dennis Dart, Real estate investment consultant, born in California, United States of America, on 5 September 1950, professionally residing at 18-20 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg as Class A Manager of the Company in replacement of the resigning manager, with effect as of 23 July 2014 and for an unlimited duration.

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

Luxembourg, le 28 juillet 2014.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014114325/24.

(140134019) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

---

**Luxdynamic S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 45.333.

—

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 9 juillet 2014*

L'assemblée prend acte de la démission présentée par I. C. Dom-Com de sa fonction de commissaire aux comptes.

L'assemblée décide de nommer, en son remplacement, la société Benoy Kartheiser Management S.à r.l., ayant son siège social 45-47, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg, RCS Luxembourg B 33.849.

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale d'approbation des comptes qui statuera sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014.

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

LUXDYNAMIC S.A.

Société Anonyme

Signature

Référence de publication: 2014121626/17.

(140139257) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2014.

---

**Viewpoint S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R.C.S. Luxembourg B 65.980.

—

Par décisions de l'Assemblée Générale et du Conseil d'Administration en date du 30 juin 2014 ont été nommés, jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes annuels clôturant au 31 décembre 2016:

- Luc BRAUN, 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg, Administrateur et Président;
- Jean-Marie POOS, 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg, Administrateur et Administrateur-Délégué;
- FIDESCO S.A., 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg, Administrateur;

Conformément à l'article 51bis de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, l'assemblée a nommé comme représentante permanente de FIDESCO S.A., Madame Evelyne GUILLAUME 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg:

- EURAUDIT Sàrl, 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg, Commissaire.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2014115727/18.

(140135650) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2014.

---

**Hakogel S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 39.959.

—

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 22 juillet 2014*

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Paul Haspeslagh, administrateur de sociétés, demeurant au 142, Zwevezeelstraat à B-8851 Aardooie-Koolskamp, de Lux Konzern Sàrl, ayant son siège social au 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, représentée par son représentant permanent Monsieur Peter Van Opstal et de Lux Business Management Sàrl, ayant son siège social au 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, représentée par son représentant permanent Monsieur Christian Knauff, ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de CO-VENTURES S.A., ayant son siège social 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2014.

Luxembourg, le 22 juillet 2014.

Pour extrait conforme

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2014113433/19.

(140133761) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2014.

**Les Kangourous S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2628 Luxembourg, 80, rue des Trévières.

R.C.S. Luxembourg B 93.195.

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: 2014117466/10.

(140134852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2014.

---

**LKF S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9053 Ettelbruck, 45, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 107.917.

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Unterschrift.

Référence de publication: 2014117475/11.

(140134854) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2014.

---

**LBREP II Europe S.à r.l., SICAR, Société à responsabilité limitée sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

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

R.C.S. Luxembourg B 106.232.

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 29 juillet 2014.

LBREP II Europe S.à. r.l SICAR

Référence de publication: 2014117463/12.

(140135197) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2014.

---

**Mangrove II Investors SC, Société Civile.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 31, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg E 4.012.

*Extrait d'ouverture de liquidation*

Par les résolutions du 18 avril 2014, les associés de la Société ont décidé:

- de procéder à l'ouverture de la liquidation volontaire de la Société avec effet immédiat
- de nommer Monsieur Hans-Jürgen Schmitz, né le 18 juillet 1964 à Rheinbach, Allemagne ayant son adresse professionnelle au 31, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, à la fonction de liquidateur de la Société, avec plein pouvoirs

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

Senningerberg, le 31 juillet 2014.

Pour extrait conforme

ATOZ

Aerogolf Center - Bloc B

1, Heienhaff

L - 1736 Senningerberg

Signature

Référence de publication: 2014121633/21.

(140139568) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2014.

---

**Avitis S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 75.795.

Par la présente, je vous prie de bien vouloir accepter ma démission aux fonctions d'administrateur de la société AVITIS S.A., société immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B75795.

Luxembourg, le 31 janvier 2012.

Jacob EDANG.

Référence de publication: 2014110226/10.

(140132697) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**Bondani et Cie S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2551 Luxembourg, 139, avenue du X Septembre.  
R.C.S. Luxembourg B 16.397.

Le bilan arrêté au 31.12.2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Ehnen, le 25 juillet 2014.

*Pour BONDANI ET CIE SARL*

Référence de publication: 2014110273/11.

(140132429) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**D&Q Minerals and Resources (Luxembourg) Company Limited, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.  
R.C.S. Luxembourg B 189.067.

STATUTES

In the year two thousand and fourteen, on the twenty fourth day of July.

Before us Maître Marc Loesch, notary residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

D&Q Minerals and Resources Company Limited, a private company limited by shares existing under the laws of Hong Kong, registered with the Hong Kong Companies Registry under number 1813105, having its registered office at Rooms 2201-03, 22/F., World-Wide House, 19 des Voeux, Road Central, Hong Kong,

here represented by Ms. Juliette Feitler, Avocat à la Cour, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy under private seal, given in Beijing, on July 17, 2014.

The said proxy, initialled ne varietur by the proxyholder of the appearing party and the notary, shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party has requested the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (société à responsabilité limitée) which they wish to incorporate with the following articles of association:

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

**Art. 1. Name - Legal Form.** There exists a private limited company (société à responsabilité limitée) under the name "D&Q Minerals and Resources (Luxemburg) Company Limited" (hereinafter the "Company") which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the "Law"), as well as by the present articles of association.

**Art. 2. Purpose.**

2.1 The purpose of the Company is the holding of participations in any form whatsoever in Luxembourg and foreign companies and in any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, management, control and development of its portfolio.

2.2 The Company may further guarantee, grant security, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or right of any kind or which form part of the same group of companies as the Company.

2.3 The Company may, except by way of public offering, raise funds especially through borrowing in any form or by issuing any kind of notes, securities or debt instruments, bonds and debentures and generally issue securities of any type.

2.4 The Company may carry out any commercial, industrial, financial, real estate or intellectual property activities which it considers useful for the accomplishment of these purposes.

**Art. 3. Duration.**

3.1 The Company is incorporated for an unlimited period of time.

3.2 It may be dissolved at any time and with or without cause by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

**Art. 4. Registered office.**

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

4.2 Within the same municipality, the registered office may be transferred by means of a decision of the board of managers. It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

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

4.4 In the event that the board of managers determines that extraordinary political, economic or social circumstances or natural disasters have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall not affect the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

**B. Share capital - Shares****Art. 5. Share Capital.**

5.1 The Company's share capital is set at twenty thousand dollars (USD 20,000), represented by twenty thousand (20,000) shares with a nominal value of one dollar (USD 1) each.

5.2 The Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

5.3 The Company may redeem its own shares.

**Art. 6. Shares.**

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

6.2 The shares of the Company are in registered form.

6.3 The Company may have one or several shareholders, with a maximum of forty (40) shareholders.

6.4 Death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency or any other similar event regarding any of the shareholders shall not cause the dissolution of the Company.

**Art. 7. Register of shares - Transfer of shares.**

7.1 A register of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the Law. Certificates of such registration may be issued upon request and at the expense of the relevant shareholder.

7.2 The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until such representative has been appointed.

7.3 The shares are freely transferable among shareholders.

7.4 Inter vivos, the shares may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the shareholders at a majority of three quarters of the share capital.

7.5 Any transfer of shares shall become effective towards the Company and third parties through the notification of the transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

7.6 In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the surviving shareholders representing three quarters of the rights owned by the surviving shareholders. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse or any other legal heir of the deceased shareholder.

**C. Decisions of the shareholders****Art. 8. Collective decisions of the shareholders.**

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

8.2 Each shareholder may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns.

8.3 In case and as long as the Company has not more than twenty-five (25) shareholders, collective decisions otherwise conferred on the general meeting of shareholders may be validly taken by means of written resolutions. In such case, each shareholder shall receive the text of the resolutions or decisions to be taken expressly worded and shall cast his vote in writing.

8.4 In the case of a sole shareholder, such shareholder shall exercise the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the Law and by these articles of association. In such case, any reference made herein to the “general meeting of shareholders” shall be construed as a reference to the sole shareholder, depending on the context and as applicable, and powers conferred upon the general meeting of shareholders shall be exercised by the sole shareholder.

**Art. 9. General meetings of shareholders.** Any meeting of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of meeting. If all of the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and have waived any convening requirement, the meeting may be held without prior notice or publication.

**Art. 10. Quorum and vote.**

10.1 Each shareholder is entitled to as many votes as he holds shares.

10.2 Save for a higher majority provided in these articles of association or by law, collective decisions of the Company’s shareholders are only validly taken in so far as they are adopted by shareholders holding more than half of the share capital.

**Art. 11. Change of nationality.** The shareholders may change the nationality of the Company only by unanimous consent.

**Art. 12. Amendments of the articles of association.** Any amendment of the articles of association requires the approval of (i) a majority of shareholders (ii) representing three quarters of the share capital at least.

## D. Management

**Art. 13. Powers of the sole manager - Composition and powers of the board of managers.**

13.1 The Company shall be managed by one or several managers. If the Company has several managers, the managers form a board of managers.

13.2 If the Company is managed by one manager, to the extent applicable and where the term “sole manager” is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the “board of managers” used in these articles of association is to be construed as a reference to the “sole manager”.

13.3 The board of managers is vested with the broadest powers to act in the name of the Company and to take any actions necessary or useful to fulfil the Company’s corporate purpose, with the exception of the powers reserved by the Law or by these articles of association to the general meeting of shareholders.

**Art. 14. Appointment, removal and term of office of managers.**

14.1 The manager(s) shall be appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their remuneration and term of office.

14.2 The managers shall be appointed and may be removed from office at any time, with or without cause, by a decision of the shareholders representing more than half of the Company’s share capital.

**Art. 15. Vacancy in the office of a manager.**

15.1 In the event of a vacancy in the office of a manager because of death, legal incapacity, bankruptcy, resignation or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis and for a period of time not exceeding the initial mandate of the replaced manager by the remaining managers until the next meeting of shareholders which shall resolve on the permanent appointment, in compliance with the applicable legal provisions.

15.2 In case the vacancy occurs in the office of the Company’s sole manager, such vacancy must be filled without undue delay by the general meeting of shareholders.

**Art. 16. Convening meetings of the board of managers.**

16.1 The board of managers shall meet upon call by any manager. The meetings of the board of managers shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting.

16.2 Written notice of any meeting of the board of managers must be given to managers twenty-four (24) hours at least in advance of the time scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be mentioned in the notice. Such notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. No prior notice shall be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers which has been communicated to all managers.

16.3 No prior notice shall be required in case all managers are present or represented at a board meeting and waive any convening requirement or in the case of resolutions in writing approved and signed by all members of the board of managers.

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

17.1 The board of managers may elect among its members a chairman. It may also choose a secretary, who does not need to be a manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.



17.2 The chairman, if any, shall chair all meetings of the board of managers. In his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority of managers present or represented at any such meeting.

17.3 Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing another manager as his proxy either in writing, or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. A manager may represent one or more but not all of the other managers.

17.4 Meetings of the board of managers may also be held by conference-call or video conference or by any other means of communication, allowing all persons participating at such meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation in the meeting. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such meeting and the meeting is deemed to be held at the registered office of the Company.

17.5 The board of managers may deliberate or act validly only if at least a majority of the managers are present or represented at a meeting of the board of managers.

17.6 Decisions shall be taken by a majority vote of the managers present or represented at such meeting. The chairman, if any, shall not have a casting vote.

17.7 The board of managers may unanimously pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. Each manager may express his consent separately, the entirety of the consents evidencing the adoption of the resolutions. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

#### **Art. 18. Minutes of the meeting of the board of managers; Minutes of the decisions of the sole manager.**

18.1 The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman, if any or in his absence by the chairman pro tempore, and the secretary (if any), or by the sole manager. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman, if any, or by the sole manager.

18.2 Decisions of the sole manager shall be recorded in minutes which shall be signed by the sole manager. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the sole manager.

**Art. 19. Dealing with third parties.** The Company shall be bound towards third parties in all circumstances (i) by the signature of the sole manager, or, if the Company has several managers, by the joint signature of any two (2) managers, or (ii) by the joint signatures or the sole signature of any person(s) to whom such signatory power may have been delegated by the board of managers within the limits of such delegation.

### **E. Audit and supervision**

#### **Art. 20. Auditor(s).**

20.1 In case and as long as the Company has more than twenty-five (25) shareholders, the operations of the Company shall be supervised by one or several internal auditors (commissaire(s)). The general meeting of shareholders shall appoint the internal auditor(s) and shall determine their term of office.

20.2 An internal auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause by the general meeting of shareholders.

20.3 The internal auditor has an unlimited right of permanent supervision and control of all operations of the Company.

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

20.5 An independent auditor may only be removed by the general meeting of shareholders with cause or with its approval.

### **F. Financial year - Annual accounts - Allocation of profits - Interim dividends**

**Art. 21. Financial year.** The financial year of the Company shall begin on the first of January of each year and shall end on the thirty-first of December of the same year.

#### **Art. 22. Annual accounts and allocation of profits.**

22.1 At the end of each financial year, the accounts are closed and the board of managers draws up an inventory of the Company's assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the law.

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

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

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

22.5 Upon recommendation of the board of managers, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the Company's profits shall be used in accordance with the Law and these articles of association.

22.6 Distributions shall be made to the shareholders in proportion to the number of shares they hold in the Company.

#### **Art. 23. Interim dividends - Share premium and assimilated premiums.**

23.1 The board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of interim financial statements prepared by the board of managers showing that sufficient funds are available for distribution. The amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last financial year, increased by profits carried forward and distributable reserves, but decreased by losses carried forward and sums to be allocated to a reserve which the Law or these articles of association do not allow to be distributed.

23.2 Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject to the provisions of the Law and these articles of association.

### **G. Liquidation**

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

24.1 In the event of dissolution of the Company in accordance with article 3.2 of these articles of association, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators who are appointed by the general meeting of shareholders deciding such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

24.2 The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in proportion to the number of shares of the Company held by them.

### **H. Final clause - Governing law**

**Art. 25. Governing law.** All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the Law.

#### *Transitional provisions*

1. The first financial year shall begin on the date of incorporation of the Company and terminate on 31 December 2014.

2. Interim dividends may be distributed during the Company's first financial year.

#### *Subscription and payment*

The twenty thousand (20,000) shares issued have been subscribed by D&Q Minerals and Resources Company Limited aforementioned, for the price of twenty thousand dollars (USD 20,000).

The shares so subscribed have been fully paid up by a contribution in cash so that the amount of twenty thousand dollars (USD 20,000) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

The total contribution in the amount of twenty thousand dollars (USD 20,000) is entirely allocated to the share capital.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever incurred by the Company or which shall be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated at approximately one thousand three hundred Euro (EUR 1,300.-).

#### *Resolutions of the shareholders*

The incorporating shareholder, representing the entire share capital of the Company and having waived any convening requirements, has passed the following resolutions:

1. The address of the registered office of the Company is set at 19, rue de Bitbourg L-1273 Luxembourg.

2. Mr. David Jian Wei Shen, born in Shanghai on 7 October 1961, professionally residing at 2802 Vantone Tianzhu, Xinxin Jia Yuan Shunyi, Beijing, China 101312, is appointed as sole manager of the Company for an unlimited term.

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

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the proxyholder of the appearing party, this deed is worded in English followed by a French translation; at the request of the same proxyholder and in case of discrepancy between the English and the French text, the English version shall prevail.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder signed together with the undersigned notary the present deed.

#### **Suit la traduction française de ce qui précède.**

L'an deux mille quatorze, le vingt-quatrième jour du mois de juillet.

Par-devant nous, Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg

#### A COMPARU:

D&Q Minerals and Resources Company Limited, une société existant selon les lois de Hong Kong, immatriculée au Registre des Sociétés de Hong Kong sous le numéro 1813105, ayant son siège social à Rooms 2201-03, 22/F., World-Wide House, 19 des Voeux, Road Central, Hong Kong,

dûment représentée par Maître Juliette Feitler, Avocat à la Cour, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Beijing, le 17 juillet 2014.

Ladite procuration, paraphée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

La comparante a requis le notaire instrumentant de dresser l'acte de constitution d'une société à responsabilité limitée qu'ils souhaitent constituer avec les statuts suivants:

### A. Nom - Objet - Durée - Siège social

**Art. 1<sup>er</sup>. Nom - Forme.** Il existe une société à responsabilité limitée sous la dénomination «D&Q Minerals and Resources (Luxemburg) Company Limited» (ci-après la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), ainsi que par les présents statuts.

#### Art. 2. Objet.

2.1 La Société a pour objet la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères et de toute autre forme de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, de même que le transfert par vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de tout type, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de son portefeuille de participations.

2.2 La Société peut également garantir, accorder des sûretés, accorder des prêts ou assister de toute autre manière des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou un droit de quelque nature que ce soit ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

2.3 Excepté par voie d'appel publique à l'épargne, la Société peut lever des fonds en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant toute sorte d'obligations, de titres ou d'instruments de dettes, d'obligations garanties ou non garanties, et d'une manière générale en émettant des valeurs mobilières de tout type.

2.4 La Société peut exercer toute activité de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle qu'elle estime utile pour l'accomplissement de ces objets.

#### Art. 3. Durée.

3.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

3.2 Elle peut être dissoute à tout moment et sans cause par une décision de l'assemblée générale des associés, adoptée selon les conditions requises pour une modification des présents statuts.

#### Art. 4. Siège social.

4.1 Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

4.2 Le siège social peut être transféré au sein de la même commune par décision du conseil de gérance. Il peut être transféré dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'assemblée générale des associés, adoptée selon les conditions requises pour une modification des présents statuts.

4.3 Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, par décision du conseil de gérance.

4.4 Dans l'hypothèse où le conseil de gérance estimerait que des événements exceptionnels d'ordre politique, économique ou social ou des catastrophes naturelles se sont produits ou seraient imminents, de nature à interférer avec l'activité normale de la Société à son siège social, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances exceptionnelles; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

### B. Capital social - Parts sociales

#### Art. 5. Capital social.

5.1 Le capital social de la Société est fixé à vingt-mille dollars (USD 20.000), représenté par vingt-mille (20.000) parts sociales ayant une valeur nominale d'un dollar (USD 1) chacune.

5.2 Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des associés de la Société, adoptée selon les modalités requises pour la modification des présents statuts.

5.3 La Société peut racheter ses propres parts sociales.

#### Art. 6. Parts sociales.

6.1 Le capital social de la Société est divisé en parts sociales ayant chacune la même valeur nominale.

6.2 Les parts sociales de la Société sont nominatives.

6.3 La Société peut avoir un ou plusieurs associés, avec un nombre maximal de quarante (40) associés.

6.4 Le décès, la suspension des droits civils, la dissolution, la liquidation, la faillite ou l'insolvabilité ou tout autre événement similaire d'un des associés n'entraînera pas la dissolution de la Société.

#### **Art. 7. Registre des parts sociales - Transfert des parts sociales.**

7.1 Un registre des parts sociales est tenu au siège social de la Société où il est mis à disposition de chaque associé pour consultation. Ce registre contient toutes les informations requises par la Loi. Des certificats d'inscription peuvent être émis sur demande et aux frais de l'associé demandeur.

7.2 La Société ne reconnaît qu'un seul titulaire par part sociale. Les copropriétaires indivis nommeront un représentant unique qui les représentera vis-à-vis de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits relatifs à cette part sociale, jusqu'à ce qu'un tel représentant ait été désigné.

7.3 Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

7.4 Inter vivos, les parts sociales seront uniquement transférables à de nouveaux associés sous réserve qu'une telle cession ait été approuvée par les associés représentant une majorité des trois quarts du capital social.

7.5 Toute cession de parts sociales est opposable à la Société et aux tiers sur notification de la cession à, ou après l'acceptation de la cession par la Société conformément aux dispositions de l'article 1690 du Code civil.

7.6 En cas de décès, les parts sociales de l'associé décédé pourront être uniquement transférées au nouvel associé sous réserve qu'un tel transfert ait été approuvé par les associés survivants représentant les trois quarts des droits des survivants. Un tel agrément n'est cependant pas requis dans l'hypothèse où les parts sociales sont transférées soit aux ascendants, descendants ou au conjoint survivant ou à tout autre héritier légal de l'associé décédé.

### **C. Décisions des associés**

#### **Art. 8. Décisions collectives des associés.**

8.1 L'assemblée générale des associés est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la Loi et par les présents statuts.

8.2 Chaque associé a la possibilité de participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts sociales qu'il détient.

8.3 Dans l'hypothèse où et tant que la Société n'a pas plus de vingt-cinq (25) associés, des décisions collectives qui relèveraient d'ordinaire de la compétence de l'assemblée générale, pourront être valablement adoptées par voie de décisions écrites. Dans une telle hypothèse, chaque associé recevra le texte de ces résolutions ou des décisions à adopter expressément formulées et votera par écrit.

8.4 En cas d'associé unique, cet associé exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés en vertu des dispositions de la section XII de la Loi et des présents statuts. Dans cette hypothèse, toute référence faite à «l'assemblée générale des associés» devra être entendue comme une référence à l'associé unique selon le contexte et le cas échéant et les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés seront exercés par l'associé unique.

**Art. 9. Assemblées générales des associés.** Toutes assemblées générales d'associés pourront être tenues aux lieux et heures indiquées dans les convocations aux assemblées générales correspondantes. Si tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale des associés et renoncent aux formalités de convocation, l'assemblée pourra être tenue sans convocation ou publication préalable.

#### **Art. 10. Quorum et vote.**

10.1 Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il détient.

10.2 Sous réserve d'un quorum plus élevé prévu par les présents statuts ou la Loi, les décisions collectives des associés de la Société ne seront valablement adoptées que pour autant qu'elles auront été adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social.

**Art. 11. Changement de nationalité.** Les associés ne peuvent changer la nationalité de la Société qu'avec le consentement unanime des associés.

**Art. 12. Modification des statuts.** Toute modification des statuts requiert l'accord d'une (i) majorité des associés (ii) représentant au moins les trois quarts du capital social.

### **D. Gérance**

#### **Art. 13. Pouvoirs du gérant unique - Composition et pouvoirs du conseil de gérance.**

13.1 La Société peut être gérée par un ou plusieurs gérants. Si la Société a plusieurs gérants, les gérants forment un conseil de gérance.

13.2 Lorsque la Société est gérée par un gérant unique, le cas échéant et lorsque le terme «gérant unique» n'est pas expressément mentionné dans ces statuts, une référence au «conseil de gérance» dans ces statuts devra être entendue comme une référence au «gérant unique».

13.3 Le conseil de gérance est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour prendre toute mesure nécessaire ou utile pour l'accomplissement de l'objet social de la Société, à l'exception des pouvoirs réservés par la Loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des associés.

**Art. 14. Nomination, révocation des gérants et durée du mandat des gérants.**

14.1 Le(s) gérant(s) est (sont) nommé(s) par l'assemblée générale des associés qui détermine sa (leur) rémunération et la durée de son (leur) mandat.

14.2 Le(s) gérant(s) est (sont) nommé(s) et peu(ven)t être librement révoqué(s) à tout moment, avec ou sans motif, par une décision des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

**Art. 15. Vacance d'un poste de gérant.**

15.1 Dans l'hypothèse où un poste de gérant deviendrait vacant suite au décès, à l'incapacité juridique, la faillite, la démission ou pour tout autre motif, cette vacance peut être pourvue de manière temporaire et pour une période ne pouvant excéder celle du mandat initial du gérant remplacé par les gérants restants jusqu'à la prochaine assemblée des associés appelée à statuer sur la nomination permanente, conformément aux dispositions légales applicables.

15.2 Dans l'hypothèse où la vacance survient alors que la Société est gérée par un gérant unique, cette vacance est comblée sans délai par l'assemblée générale des associés.

**Art. 16. Convocation aux réunions du conseil de gérance.**

16.1 Le conseil de gérance se réunit sur convocation de tout gérant. Les réunions du conseil de gérance sont tenues au siège social de la Société sauf indication contraire dans la convocation à la réunion.

16.2 Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance doit être donné aux gérants au minimum vingt-quatre (24) heures à l'avance par rapport à l'heure fixée dans la convocation, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les motifs d'une telle urgence seront mentionnées dans la convocation. Une telle convocation peut être omise en cas d'accord écrit de chaque gérant, par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Une copie d'un tel document signé constituera une preuve suffisante d'un tel accord. Aucune convocation préalable ne sera exigée pour un conseil de gérance dont le lieu et l'heure auront été déterminés par une décision adoptée lors d'un précédent conseil de gérance, communiquée à tous les membres du conseil de gérance.

16.3 Aucune convocation préalable ne sera requise dans l'hypothèse où tous les gérants seront présents ou représentés à un conseil de gérance et renonceraient aux formalités de convocation ou dans l'hypothèse de décisions écrites et approuvées par tous les membres du conseil de gérance.

**Art. 17. Conduite des réunions du conseil de gérance.**

17.1 Le conseil de gérance peut élire un président du conseil de gérance parmi ses membres. Il peut également désigner un secrétaire, qui peut ne pas être membre du conseil de gérance et qui sera chargé de tenir les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

17.2 Le président du conseil de gérance, le cas échéant, préside toutes les réunions du conseil de gérance. En son absence, le conseil de gérance peut nommer provisoirement un autre gérant comme président temporaire par un vote à la majorité des voix présentes ou représentées à la réunion.

17.3 Tout gérant peut se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant tout autre gérant comme son mandataire par écrit, ou par télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie du mandat en constituant une preuve suffisante. Un gérant peut représenter un ou plusieurs, mais non l'intégralité des membres du conseil de gérance.

17.4 Les réunions du conseil de gérance peuvent également se tenir par téléconférence ou vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant à toutes les personnes y participant de s'entendre mutuellement sans discontinuité et garantissant une participation effective à cette réunion. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne et la réunion tenue par de tels moyens de communication est réputée s'être tenue au siège social de la Société.

17.5 Le conseil de gérance ne peut délibérer ou agir valablement que si au moins la majorité de ses membres est présente ou représentée à une réunion du conseil de gérance.

17.6 Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à chaque réunion du conseil de gérance. Le président du conseil de gérance, le cas échéant, ne dispose pas d'une voix prépondérante.

17.7 Le conseil de gérance peut, à l'unanimité, prendre des décisions par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Chaque gérant peut exprimer son consentement séparément, l'ensemble des consentements attestant de l'adoption des décisions. La date de ces décisions sera la date de la dernière signature.

**Art. 18. Procès-verbaux des réunions du conseil de gérance; procès-verbaux des décisions du gérant unique.**

18.1 Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président, le cas échéant, ou, en son absence, par le président temporaire, et le secrétaire, le cas échéant, ou par l'unique gérant. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou autre seront, le cas échéant, signés par le président ou par l'unique gérant.

18.2 Les décisions du gérant unique sont retranscrites dans des procès-verbaux qui seront signés par le gérant unique. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou dans tout autre contexte seront signés par le gérant unique.

**Art. 19. Rapports avec les tiers.** La Société sera valablement engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances (i) par la signature du gérant unique, ou, si la Société a plusieurs gérants, par la signature conjointe de deux (2) gérants, ou (ii) par la signature conjointe ou la seule signature de toute(s) personne(s) à laquelle/auxquelles pareil pouvoir de signature aura été délégué par le conseil de gérance, dans les limites de cette délégation.

## E. Audit et surveillance

### Art. 20. Commissaire(s) - réviseur(s) d'entreprises agréé(s).

20.1 Dans l'hypothèse où, et tant que la Société aura plus de vingt-cinq (25) associés, les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires. L'assemblée générale des associés désigne les commissaires et détermine la durée de leurs fonctions.

20.2 Un commissaire pourra être révoqué à tout moment, sans préavis et sans motif, par l'assemblée générale des associés.

20.3 Le commissaire a un droit illimité de surveillance et de contrôle permanents sur toutes les opérations de la Société.

20.4 Si les associés de la Société désignent un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés conformément à l'article 69 de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, telle que modifiée, la fonction de commissaire sera supprimée.

20.5 Le réviseur d'entreprises agréé ne pourra être révoqué par l'assemblée générale des associés que pour juste motif ou avec son accord.

## F. Exercice social - Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Acomptes sur dividendes

**Art. 21. Exercice social.** L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente-et-un décembre de la même année.

### Art. 22. Comptes annuels - Distribution des bénéfices.

22.1 Au terme de chaque exercice social, les comptes sont clôturés et le conseil de gérance dresse un inventaire de l'actif et du passif de la Société, le bilan et le compte de profits et pertes, conformément à la loi.

22.2 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5%) au moins seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve légale de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

22.3 Les sommes apportées à une réserve de la Société par un associé peuvent également être affectées à la réserve légale, si cet associé consent à cette affectation.

22.4 En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social.

22.5 Sur proposition du conseil de gérance, l'assemblée générale des associés décide de l'affectation du solde des bénéfices distribuables de la Société conformément à la Loi et aux présents statuts.

22.6 Les distributions aux associés sont effectuées en proportion du nombre de parts sociales qu'ils détiennent dans la Société.

### Art. 23. Acomptes sur dividendes - Prime d'émission et primes assimilées.

23.1 Le conseil de gérance peut décider de distribuer des acomptes sur dividendes sur la base d'un état comptable intermédiaire préparé par le conseil de gérance et faisant apparaître que des fonds suffisants sont disponibles pour être distribués. Le montant destiné à être distribué ne peut excéder les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social, augmentés des bénéfices reportés et des réserves distribuables, mais diminués des pertes reportées et des sommes destinées à être affectées à une réserve dont la Loi ou les présents statuts interdisent la distribution.

23.2 Toute prime d'émission, prime assimilée ou réserve distribuable peut être librement distribuée aux associés conformément à la Loi et aux présents statuts.

## G. Liquidation

### Art. 24. Liquidation.

24.1 En cas de dissolution de la Société conformément à l'article 3.2 des présents statuts, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs nommés par l'assemblée générale des associés ayant décidé de cette dissolution et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun des liquidateurs. Sauf disposition contraire, les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et du passif de la Société.

24.2 Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du passif sera distribué entre les associés en proportion du nombre de parts sociales qu'ils détiennent dans la Société.

## H. Disposition finale - Loi applicable

**Art. 25. Loi applicable.** Tout ce qui n'est pas régi par les présents statuts, sera déterminé en conformité avec la Loi.

### *Dispositions transitoires*

1. Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2014.
2. Des acomptes sur dividendes pourront être distribués pendant le premier exercice social de la Société.

### *Souscription et paiement*

Les vingt-mille (20.000) parts sociales émises ont été souscrites par D&Q Minerals and Resources Company Limited, susmentionnée, pour un prix de vingt-mille dollars (USD 20.000).

Toutes les parts sociales ainsi souscrites ont été intégralement libérées par voie d'apport en numéraire, de sorte que le montant de vingt-mille dollars (USD 20.000) est dès à présent à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

L'apport global d'un montant de vingt-mille dollars (USD 20.000) est entièrement affecté au capital social.

### *Frais*

Le montant des dépenses, frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution est évalué à environ mille trois cents euros (EUR 1.300,-).

### *Résolutions des associés*

L'associé fondateur, représentant l'intégralité du capital social de la Société et ayant renoncé aux formalités de convocation, a adopté les résolutions suivantes:

1. L'adresse du siège social de la Société est établie au 19, rue de Bitbourg L-1273 Luxembourg.
2. M. David Jian Wei Shen, né à Shanghai le 7 octobre 1961, résidant professionnellement à 2802 Vantome Tianzhu, Xinxin Jia Yuan Shunyi, Beijing, China 101312, est nommé comme gérant unique de la Société pour une durée indéterminée.

Dont acte, passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate sur demande du mandataire de la comparante que le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction en français; à la demande du même mandataire et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

L'acte ayant été lu au mandataire de la comparante connu du notaire instrumentant par nom, prénom, et résidence, ledit mandataire a signé avec le notaire soussigné le présent acte.

Signé: J. Feitler, M. Loesch.

Enregistré à Remich, le 25 juillet 2014. REM/2014/1626. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): P. MOLLING.

Pour expédition conforme,

Mondorf-les-Bains, le 31 juillet 2014.

Référence de publication: 2014121246/501.

(140138974) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2014.

### **Lions Luxembourg Europe, Société à responsabilité limitée, (anc. Lions Club Luxembourg Europe).**

Siège social: L-3332 Fennenge, 17, op Grimmelbach.

R.C.S. Luxembourg F 3.825.

### *Assemblée générale extraordinaire du mardi 24 juin 2014 compte rendu*

1. Appel nominatif et vérification des mandats et procurations

La Lions Club Luxembourg Europe compte 47 membres dont;

I) 39 membres actifs

II) 6 membres privilégiés

III) 1 membre éloigné

IV) 1 membre honoraire

45 membres ont droit de vote (membres actifs et membres privilégiés).

Présences à l'AG: 25 membres actifs, 3 membres privilégiés, 0 procurations.

Comme le quorum nécessaire de 2/3 des membres ayant droit de vote présents ou représentés par procuration n'est pas atteint, l'assemblée générale n'est pas valablement constituée et n'a pas le droit de délibérer valablement.

## 2. Ouverture de l'AG par le président

Le président Romain Mauer ayant constaté que la première réunion ne peut se constituer valablement, ouvre une seconde réunion avec le même ordre du jour.

## 3. Modification aux statuts du Lions Club Luxembourg Europe

Le président présente la refonte des statuts du Lions Club Luxembourg Europe et donne des explications quant à la nécessité de certaines modifications.

Les nouveaux statuts sont acceptés à l'unanimité des membres présents.

## 4. Divers

Romain Mauer / Paul Marteling .

DISTRICT 113, zone IV

Réunion chaque 2<sup>ème</sup> jeudi et 4<sup>ème</sup> mardi à 19,30 heures Remise de Charte le 17 février 1990 parrainée par Lions Luxembourg International

## STATUTS

Entre les soussignés ci-après désignés et tous ceux qui seront ultérieurement admis comme membres, une association sans but lucratif a été créée avec les statuts suivants:

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

**Art. 1<sup>er</sup> .** Il est constitué une association sans but lucratif sous la dénomination de LIONS LUXEMBOURG EUROPE, désignée ci-après comme «le club».

Le siège social est établi à Luxembourg.

La durée de l'association est illimitée.

Le club est affilié à l'Association Internationale des Lions Clubs (LIONS CLUBS INTERNATIONAL), dont il reconnaît l'autorité.

**Art. 2.** Le club a pour objet:

5. D'unir par les liens d'amitié et de solidarité des personnes qualifiées et représentatives de divers milieux professionnels pour leur donner l'occasion de servir en toute circonstance l'intérêt général.

6. De cultiver chez eux, et de propager l'esprit d'entente, de compréhension, d'entraide mutuelle, la loyauté en affaires la conscience professionnelle et le respect d'autrui.

7. De contribuer dans tous les domaines et chaque fois que cela est possible, à l'amélioration des relations entre les hommes, de leur vie sociale et professionnelle, au développement et au bien-être du pays.

8. De favoriser le développement des relations internationales en entretenant un idéal de paix, de bonne volonté et d'amitié entre les hommes et entre les peuples.

**Art. 3.** Le club est strictement neutre au point de vue politique, philosophique et confessionnel.

**Art. 4.** Les présents statuts peuvent être complétés par un règlement d'ordre intérieur.

### **Titre II. Admission, Sortie, Réintégration, Transfert, Engagements**

**Art. 5.** Le club se compose de membres actifs, de membres honoraires, de membres privilégiés et de membres éloignés.

Le nombre des membres actifs ne pourra être inférieur à 20 pendant plus de 12 mois consécutifs. Dans le cas contraire, la première Assemblée Générale ordinaire devra statuer sur le maintien de l'association, en conformité des statuts de l'Association Internationale des Lions Clubs.

**Art. 6.** Peut être admise comme membre actif toute personne majeure, de bonne moralité et de bonne réputation, exerçant d'une manière distinguée sa profession et résidant dans la région géographique du club ainsi que les non-résidents dont les intérêts majeurs se trouvent dans cette région. Personne ne sera simultanément membre actif de plus d'un Lions-Club ou de tout autre service-club analogue.

**Art. 7.** En principe, il ne peut être admis qu'un seul représentant de chaque activité professionnelle, chaque membre pouvant être classé selon son activité principale respectivement sa formation professionnelle.

**Art. 8.** Pourront appartenir au club en qualité de membres éloignés les membres du club qui, pour des raisons légitimes, à apprécier par le Conseil d'Administration, ne peuvent plus assister régulièrement aux réunions du club.

Un membre éloigné ne peut pas occuper un poste officiel et ne dispose pas du droit de vote.

Un membre éloigné doit payer ses cotisations.

**Art. 9.** Pourront appartenir au club en qualité de membres privilégiés les membres du club qui peuvent se prévaloir d'au moins quinze ans d'activités au sein du mouvement Lions et qui, pour des raisons légitimes, à apprécier par le Conseil d'Administration, ne peuvent plus assister régulièrement aux réunions du club.

Un membre privilégié ne peut pas occuper un poste officiel, mais dispose du droit de vote.



Un membre privilégié doit payer ses cotisations.

**Art. 10.** Pourront appartenir au club en qualité de membres honoraires les personnes qui, pour des services exceptionnels rendus à la communauté ou au club, méritent une distinction particulière.

Un membre honoraire ne peut pas occuper un poste officiel et ne dispose pas du droit de vote.

Le club doit payer les droits d'entrée et les cotisations des membres honoraires.

**Art. 11.** Les procédures d'admission, de réintégration et de transfert d'appartenance des membres sont réglées de la manière suivante:

Admission:

Toute candidature sera présentée au président par un parrain. Le président soumet la proposition à une commission d'admission dont il n'est pas membre, composée de 3 membres, dont le premier vice-président du club assume la fonction de président, désignés pour chaque exercice social par le Conseil d'Administration. Cette commission statuera à la majorité simple des voix. Si la proposition est acceptée par le Conseil d'Administration sur proposition de ladite commission, les membres du club en seront avisés par lettre circulaire ordinaire pour prendre position.

L'opposition à formuler éventuellement par un ou plusieurs membres sera présentée au président du club, et/ou au président de la commission d'admission endéans les trente jours calendrier.

Si l'opposition semble être justifiée aux deux présidents, elle est déclarée recevable.

L'opposition sera soumise à la décision du Conseil d'Administration qui statuera définitivement sur l'admission.

Le candidat signera une demande formelle d'admission qui vaudra adhésion aux présents statuts.

Réintégration:

Tout ancien membre du club peut être réintégré dans les 6 mois qui suivent la date à laquelle il a perdu sa qualité de membre, sur vote pris à la majorité des voix au du Conseil d'Administration. Dans le cas où il s'est écoulé plus de 6 mois entre cette date et celle de sa demande de réintégration, il doit se conformer à la procédure d'admission.

Transfert d'appartenance:

Le club peut accorder l'affiliation à un membre transféré qui a cessé ou qui est sur le point de cesser son affiliation à un autre Lions Club, à condition que:

V) une demande de transfert de membre ait été reçue par le secrétariat du club dans les six mois qui suivent la date de la cessation de l'affiliation dans l'ancien Lions Club.

VI) la cessation se soit effectuée lorsque le membre en question était en règle,

VII) la demande de transfert de membre soit acceptée par le Conseil d'Administration du club. Dans le cas où la période entre la cessation de l'affiliation dans un autre club et la demande de transfert de membre dûment complétée aurait dépassé six mois, il lui est possible d'obtenir une affiliation dans le club en se conformant à la procédure d'admission.

**Art. 12.** Tout membre peut démissionner, en adressant sa démission écrite au président ou au secrétaire du club.

**Art. 13.** La commission d'admission, formée en commission de l'exclusion, peut prononcer l'exclusion d'un membre, après l'avoir entendu ou dûment convoqué, pour les motifs suivants:

i) s'il fait défaut sans excuse valable à huit réunions consécutives;

ii) si, au cours d'un exercice, il n'a pas assisté au tiers au moins des réunions sans s'être fait excuser;

iii) s'il refuse ou omet de payer une cotisation dans les trente jours dès la mise en demeure écrite du trésorier;

iiii) s'il s'est rendu coupable d'une infraction pénale grave, ou responsable d'un acte ou omission grave contraire aux présents statuts, aux intérêts et principes du club ou de l'association internationale.

**Art. 14.** Les décisions de la commission d'exclusion sont prises à la majorité des membres présents.

Elles seront notifiées aux membres concernés par lettre recommandée. Elles sont susceptibles d'un recours par lettre adressée au président dans les trente jours de la notification de la décision de la commission d'exclusion. Le recours est suspensif. En cas de recours et après avoir entendu le membre en question, l'exclusion est prononcée par l'Assemblée Générale à la majorité des trois quarts des voix des membres présents.

L'exclusion peut être prononcée sans indication de motifs et ne peut pas donner lieu à une action en justice de la part du membre exclu.

**Art. 15.** Chaque membre nouveau pourra être astreint à payer un droit d'entrée à déterminer par l'Assemblée Générale annuelle.

**Art. 16.** Chaque membre en infraction avec les dispositions du règlement d'ordre intérieur, avec les statuts ou aux usages admis par le club pourra se voir infliger des amendes par le chef du protocole. Le montant de ces pénalités ne pourra pas dépasser, par séance, un montant maximum à fixer par le Conseil d'Administration.

**Art. 17.** Un membre démissionnaire ou exclu perd tout droit à l'avoir social et ne peut réclamer le remboursement de ses cotisations versées. Il est redevable de la cotisation du mois de la démission ou de l'exclusion.

**Art. 18.** L'Assemblée Générale fixe le montant de la cotisation annuelle des membres. La cotisation annuelle est payable par mensualités.

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

**Art. 19.** Le club est administré par un Conseil d'Administration désigné par l'Assemblée Générale pour une durée d'un exercice social. Le conseil se compose d'un président, du président sortant, de trois vice-présidents au plus, du secrétaire, du trésorier, du chef du protocole, de l'animateur et d'un ou plusieurs administrateurs sans attribution particulière. Le président sortant n'est pas rééligible pendant les trois exercices qui suivent son mandat.

**Art. 20.** Le Conseil d'Administration se réunit à l'heure et au lieu de son choix sur convocation du président ou, à la demande de deux administrateurs.

Le Conseil d'Administration ne peut valablement délibérer que si la majorité de ses membres est présente. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents. En cas de partage des voix, celle du président ou de son remplaçant est prépondérante.

**Art. 21.** Le Conseil d'Administration assure la gestion du club, exécute les décisions de l'Assemblée Générale, convoque les assemblées et rapporte sur l'activité du club. Il est investi des pouvoirs les plus étendus tant en ce qui concerne les actes d'administration que les actes de disposition se rapportant à l'objet de l'association. Les actions judiciaires, tant en demandant, qu'en défendant, sont intentées ou suivies au nom du club par le Conseil d'Administration, représenté par son président.

**Art. 22.** Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière des affaires du club à un ou plusieurs administrateurs qu'il choisira parmi ses membres et dont il déterminera les attributions et pouvoirs. Il pourra également donner mandat spécial au un ou plusieurs de ses membres pour des actes déterminés.

**Art. 23.** Le Conseil d'Administration peut instituer des commissions de travail qui agissent sous sa responsabilité. Il instituera en particulier chaque année une commission d'admission et une commission des oeuvres sociales.

Leur nombre, objet, composition et modalités de fonctionnement sont déterminés par le Conseil d'Administration.

**Art. 24.** L'Assemblée Générale est l'organe suprême de l'association.

L'Assemblée Générale est seule compétente pour:

- 1) la modification des statuts de l'association,
- 2) la nomination et la révocation des administrateurs,
- 3) l'approbation des budgets, des comptes et du rapport annuel du Conseil d'Administration,
- 4) la décharge de la gestion des administrateurs et du mandat des commissaires aux comptes,
- 5) la nomination et la révocation des commissaires aux comptes,
- 6) la dissolution du club.

L'Assemblée Générale se réunit en session ordinaire une fois par année pour approuver les comptes de l'exercice écoulé et du budget prévisionnel de l'exercice suivant.

L'Assemblée Générale est convoquée par le président du Conseil d'Administration, par lettre postale adressée aux membres huit jours au moins avant l'assemblée. La convocation contient l'ordre du jour.

L'assemblée se réunit en session extraordinaire chaque fois que le Conseil d'Administration l'estime nécessaire ou lorsque un cinquième des membres ayant le droit de vote en fait la demande par écrit au président.

**Art. 25.** L'Assemblée Générale est présidée par le président, ou à son défaut par le président sortant, et à défaut par un des vice-présidents.

Le président désigne le secrétaire de l'Assemblée Générale.

**Art. 26.** Tout membre a un droit de vote égal à l'Assemblée Générale.

Tout membre peut se faire représenter à l'Assemblée Générale par un autre membre ayant pour lui droit de vote. Chaque membre ne peut être porteur que d'une seule procuration.

Les résolutions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés, hormis les cas où les statuts ou la loi disposent autrement.

Pour les questions d'ordre personnel, le vote sera secret.

En cas de partage des voix, celle du président de l'Assemblée Générale est prépondérante.

**Art. 27.** Les délibérations de l'Assemblée Générale sont consignées dans des rapports écrits, signés par le président et le secrétaire. Le secrétaire conserve l'original des rapports et en expédie par simple courrier une copie à chaque membre. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont signés par le président ou par deux administrateurs.

## Titre V - Surveillance

**Art. 28.** La gestion financière du Conseil d'Administration est surveillée par deux ou plusieurs commissaires aux comptes nommés par l'Assemblée Générale. Quinze jours au moins avant l'Assemblée Générale ordinaire, le Conseil d'Administration doit leur soumettre les comptes annuels pour vérification. Les commissaires feront un rapport écrit ou oral à l'assemblée générale.

## Titre VI - Compte annuel, budget

**Art. 29.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> juin et se termine le 31 mai de l'année suivante.

**Art. 30.** Le Conseil d'Administration dresse le compte des dépenses et recettes de l'exercice écoulé et le budget prévisionnel de l'exercice suivant. Il les soumet pour vérification aux commissaires aux comptes et pour approbation à l'Assemblée Générale.

**Art. 31.** L'excédent des recettes sur les dépenses est reporté sur l'exercice suivant.

## Titre VII - Dissolution, liquidation

**Art. 32.** La dissolution et la liquidation du club sont régies par les dispositions de la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif.

**Art. 33.** En cas de dissolution, la liquidation sera faite par le Conseil d'Administration en fonction. Le solde actif éventuel devra être intégralement versé à une ou plusieurs oeuvres de bienfaisance ou d'utilité publique luxembourgeoises, à désigner par l'Assemblée Générale.

## Titre VIII - Dispositions finales

**Art. 34.** Pour toutes questions qui ne seraient pas réglées par les présents statuts, il y a lieu de se référer aux dispositions de la loi modifiée du 21 avril 1928 régissant les associations sans but lucratif ainsi qu'aux statuts de l'Association Internationale des Lions Clubs.

Référence de publication: 2014117473/198.

(140135087) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2014.

### **Three Hills, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 2, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 182.214.

In the year two thousand and fourteen, on the eighth of July.

Before Us, Maître Jean-Joseph WAGNER, notary residing in SANEM, Grand Duchy of Luxembourg,

was held

an extraordinary general meeting of shareholders of "Three Hills" (hereinafter the "Company"), an investment company with variable capital - specialised investment fund (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé or SICAV-FIS) within the meaning of the law of 13 February 2007 on specialised investment funds, as amended, which has been established in the corporate form of a partnership limited by shares (société en commandite par actions), existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 182.214, incorporated pursuant to a deed dated 29 November 2013, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on 16 December 2013, number 3191.

The Meeting was opened at 05.00 p.m. by Mr Bart Denys, lawyer, professionally residing in Luxembourg, having been appointed chairman,

Who appointed as secretary Mrs Julia Vergauwen, lawyer, professionally residing in Luxembourg.

The Meeting elected Mr Sami Ben Dechiche, lawyer, professionally residing in Luxembourg, to act as scrutineer.

The office of the Meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to act that:

A convening notice reproducing the agenda of the present meeting was sent by registered mail to each of the registered shareholders of the Company on 17 June 2014 in accordance with article 23 of the articles of incorporation of the Company so that the meeting is properly constituted and can validly consider all items of the agenda.

The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders or their proxies, by the office of the meeting and the notary. The said list as well as the proxies signed "ne varietur" will be registered with this deed.

It results from said attendance list that out of twenty-six thousand eight hundred ten point forty-three (26,810,43) outstanding shares, twenty-two thousand one hundred thirteen (22,113) shares are represented, so that the meeting may validly take resolutions on the items of the Agenda.

The Agenda of the meeting was the following:

1. Restatement of the articles of incorporation for compliance with the Luxembourg law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers, as may be amended from time to time.

After deliberation, the following resolution was taken by the extraordinary general meeting of the shareholders of the Company:

*Sole resolution*

The Meeting RESOLVES to approve the restatement of the articles of incorporation for compliance with the Luxembourg law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers, as may be amended from time to time, which shall henceforth read as follows:

**Preliminary title - Definitions**

In these Articles of Incorporation, the following shall have the respective meaning set out below:

"Administrative Agent"	the central administration of the Fund, in its capacity as central administration agent and registrar and transfer agent
"Affiliate"	in respect of a Person, any Person directly or indirectly controlling, controlled by, or under control with, such Person
"Alternative Investment Fund Manager" or "AIFM"	the alternative investment fund manager of the Fund, appointed in such capacity in accordance with Article 13
"Article"	an article of the Articles of Incorporation
"Articles of Incorporation"	these articles of incorporation of the Fund, as amended from time to time
"Board"	the board of directors of the General Partner
"Business Day"	each day upon which the banks are open for business in Luxembourg for the full day
"Category(ies)"	one or more category(ies) or sub-class(es) in which each Class may be sub-divided
"Class(es)"	one or more classes of Ordinary Shares as may be available in each Sub-Fund, the assets of which shall be commonly invested according to the investment objective of that Sub-Fund, but where a specific sales and/or redemption charge structure, fee structure, distribution policy, target Investor, Reference Currency shall be applied
"Closing"	in respect of a particular Sub-Fund, any date determined by the General Partner, on which Subscription Agreements may be accepted by the Fund
"Commitment"	the commitment of an Investor to subscribe for Ordinary Shares in a particular Sub-Fund and to pay for them within the time limits and under the terms and conditions set forth in the Placement Memorandum and summarised in such Investor's Subscription Agreement and the relevant Funding Notice
"CSSF"	the Luxembourg supervisory authority of the financial sector, the Commission de Surveillance du Secteur Financier
"Defaulting Investor"	an Investor declared as such by the General Partner in accordance with Article 8.3 hereof
"Depository"	such credit institution, investment firm, professional depository of assets other than financial instruments, as these entities are defined by the Luxembourg law of 5 April 1993 on the financial sector, as may subsequently be appointed as depository and, if applicable, paying agent of the Fund
"Depository Agreement"	the depository agreement entered into between the AIFM, the Fund and the Depository, as the same may be amended from time to time
"Director"	a member of the Board
"Drawdown"	in respect of a particular Sub-Fund, the drawing of all or part of the Commitments received and accepted by the General Partner pursuant to the terms of a Funding Notice
"Drawn Commitment"	in respect of a particular Sub-Fund, the Commitments to subscribe for Ordinary Shares which have been drawn down by and paid to the Sub-Fund
"Fair Value"	the price as determined dynamically as at a specific date by buyers and sellers in an open market
"Fund"	Three Hills, a Luxembourg investment company with variable capital – specialised investment fund (société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement spécialisé) incorporated as a partnership limited by shares (société en commandite par actions) governed by the Law of 13 February 2007 and regulated and subject to supervision by the CSSF; for the purpose of these Articles of Incorporation, "Fund" shall also mean, where applicable, the General Partner or, as appropriate, the AIFM acting on behalf of the Fund

"Funding Notice"	in respect of a particular Sub-Fund, a notice whereby the General Partner informs each Investor of a Drawdown and requests the relevant Investors to pay to the relevant Sub- Fund whole or part of the remaining balance of their Commitments
"General Partner"	Three Hills Partners S.A., a public limited liability company (société anonyme) in its capacity as Unlimited Shareholder (actionnaire commandité) of the Fund
"IFRS"	the International Financial Reporting Standards, as amended from time to time
"Investor"	a Well-Informed Investor who has signed and returned a Subscription Agreement and whose Commitment has been accepted by the Fund; for the avoidance of doubt, the "Investor" shall include, where appropriate, a Shareholder
"Law of 10 August 1915"	the Luxembourg law of 10 August 1915 relating to commercial companies, as may be amended from time to time
"Law of 13 February 2007"	the Luxembourg law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as may be amended from time to time
"Law of 12 July 2013"	the Luxembourg law of 12 July 2013 relating to alternative investment fund managers, as may be amended from time to time
"Limited Shareholder"	a holder of Ordinary Shares (actions ordinaires de commanditaires), whose liability is limited to the amounts of its investment in the Fund
"Management Share"	the management share (action de gérant commandité) held by the General Partner in the share capital of the Fund, in its capacity as Unlimited Shareholder (actionnaire gérant commandité)
"Net Asset Value"	the net asset value of a particular Sub-Fund as determined in accordance with Luxembourg Law, IFRS and Article 12
"Ordinary Shares"	the ordinary shares (actions ordinaires de commanditaire) held by the Limited Shareholders (actionnaires commanditaires) in the share capital of the Fund
"Person"	any individual, corporation, limited liability company, trust, partnership, estate, unincorporated association or other legal entity
"Placement Memorandum"	the placement memorandum of the Fund, as the same may be amended from time to time
"Prohibited Person"	any Person, if in the sole opinion of the General Partner, the holding of Shares by such Person may be detrimental to the interests of the existing Investors, the relevant Sub-Fund or of the Fund, if it may result in a breach of any law or regulation by the Fund or the General Partner, whether Luxembourg or otherwise, or if as a result thereof the Fund or the Sub-Fund may become exposed to tax or other regulatory disadvantages (including, without limitation, causing the assets of the Fund or of the Sub-Fund to be deemed to constitute "plan assets" for purposes of the US Department of Labour Regulations under ERISA), fines or penalties that it would not have otherwise incurred; the term "Prohibited Person" includes any Investor which does not meet the definition of Well-Informed Investor and any categories of Well-Informed Investors as may be determined by the General Partner as well as any US Person
"Reference Currency"	the currency in which the Net Asset Value of a particular Sub-Fund, Class and/or Category, as the case may be, is calculated
"Shareholder"	any holder of Share(s) of a particular Sub-Fund, i.e. the Limited Shareholders and/or the Unlimited Shareholder as the case may be
"Shares"	shares of any Class and any Category of any Sub-Fund in the capital of the Fund, including the Management Share held by the General Partner and the Ordinary Shares held by the Limited Shareholders
"Sub-Fund"	any sub-fund of the Fund
"Subscription Agreement"	the subscription agreement entered into between an Investor and the Fund by which: <ul style="list-style-type: none"> <li>- the Investor commits himself to subscribe for Ordinary Shares in a particular Sub-Fund for a certain maximum amount, which amount will be payable to the Sub-Fund in whole or in part when the Investor receives a Funding Notice;</li> <li>- the Fund commits itself to issue Ordinary Shares in a particular Sub- Fund to the relevant Investor to the extent that such Investor's Commitment is called up and paid; and</li> <li>- the Investor makes certain representations and gives certain warranties to the Fund</li> </ul>
"Subscription Price"	in respect of a particular Sub-Fund, the price at which the Ordinary Shares are offered for subscription as determined by the General Partner and further described in the Placement Memorandum

"Subsidiary"	any local or foreign corporation or partnership or other entity (including for the avoidance of doubt any wholly-owned Subsidiary): (a) which is controlled by the Fund; and (b) in which the Fund holds, through one or more Sub-Funds, in aggregate more than 50% of the share capital; and (c) which meets the following conditions: (i) it does not have any activity other than the holding of investments which qualify under the investment objectives and policies of the Fund and the relevant Sub-Fund (s) as more fully described in the Placement Memorandum; and (ii) to the extent required under applicable accounting rules and regulations, the equity of such subsidiary is shown as fair value in the annual accounts of the Fund; any of the above mentioned local or foreign corporations or partnerships or other entities shall be deemed to be "controlled" by the Fund if (i) the Fund holds in aggregate, directly or indirectly, more than 50% of the voting rights in such entity or controls more than 50% of the voting rights pursuant to an agreement with the other shareholders or (ii) the majority of the managers or board members of such entity are members of the Board or of any Affiliates of the General Partner, except to the extent that this is not practicable for tax or regulatory reasons or (iii) the Fund has the right to appoint or remove a majority of the members of the managing body of that entity
"Undrawn Commitments"	in respect of a particular Sub-Fund, the portion of a Commitment that has not yet been drawn down and paid in to the Sub-Fund
"United States Securities Act"	the United States Securities Act of 1933, as amended, and all rules and regulations promulgated thereunder
"Unlimited Shareholder"	Three Hills Partners S.A., as holder of the Management Share (action de gérant commandité) and unlimited shareholder (actionnaire gérant commandité) of the Fund, liable without any limits for any obligations that cannot be met out of the assets of the Fund
"US Person"	any person qualifying as US Person under Regulation S of the United States Securities Act
"Valuation Day"	any day as may be determined by the General Partner for the purpose of calculating the Net Asset Value per Share of any Sub-Fund, Class and/or Category of Shares in accordance with the Articles of Incorporation
"Well-Informed Investor"	has the meaning ascribed to it by article 2 of the Law of 13 February 2007, and includes: a) institutional investors; b) professional investors, being those investors who are, in accordance with Luxembourg laws and regulations, deemed to have the experience, knowledge and expertise to make their own investment decisions and properly assess the risk they incur; and c) any other well-informed investor who fulfils the following conditions: (i) declares in writing that he adheres to the status of well-informed investor and invests a minimum of EUR 125,000 in the Fund, or any equivalent amount in another currency; or (ii) declares in writing that he adheres to the status of well-informed investor and provides an assessment made by a credit institution within the meaning of the Directive 2006/48/EC, by an investment firm within the meaning of Directive 2004/39/EC or by a management company within the meaning of Directive 2009/65/EC, certifying his expertise, his experience and his knowledge in adequately appraising an investment in the Fund

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

**1. Corporate name.** There is hereby established among the General Partner in its capacity as Unlimited Shareholder, the Limited Shareholder and all persons who may become owners of the Ordinary Shares, a Luxembourg regulated investment company with variable capital - specialised investment fund (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé), under the form of a limited partnership by shares (société en commandite par actions).

The Fund shall exist under the corporate name of "THREE HILLS".

**2. Registered office.** The registered office of the Fund is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The General Partner is authorised to transfer the registered office of the Fund within the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

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

**3. Object.** The object of the Fund is to invest its assets in a wide range of securities and other assets permitted to a specialised investment fund governed by the Law of 13 February 2007 with the purpose of spreading investment risks and affording its investors the results of the management of its portfolio.

The Fund may take any measures and carry out any transaction, which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the largest extent permitted under the Law of 13 February 2007.

**4. Investment policies and restrictions.** All investments and the course of conduct of the management and business affairs of the Fund shall be subject to the corporate and investment policy, investment objectives, investment strategy and the investment powers and restrictions as set forth in the Placement Memorandum and in compliance with applicable laws and regulations.

**5. Duration.** The Fund is established for an unlimited period of time.

## Chapter II. - Capital, Shares

**6. Share capital - Classes and categories of ordinary shares.** The minimum share capital of the Fund shall be, as required by the Law of 13 February 2007, one million two hundred and fifty thousand Euro (EUR 1,250,000). This minimum must be reached within a period of twelve (12) months following the authorisation of the Fund by the CSSF.

The capital of the Fund shall be represented by fully paid-up Shares of no par value and shall at all times be equal to its Net Asset Value as defined in Article 12 hereof.

The General Partner may, at any time, establish several pools of assets, each constituting a Sub-Fund within the meaning of article 71 of the Law of 13 February 2007.

The General Partner shall attribute a specific investment objective and policy, specific investment restrictions and a specific denomination to each Sub-Fund.

The right of Shareholders and creditors relating to a particular Sub-Fund or raised by the incorporation, the operation or the liquidation of a Sub-Fund are limited to the assets of such Sub-Fund. The assets of a Sub-Fund shall be answerable exclusively for the rights of the Shareholders relating to this Sub-Fund and for those of the creditors whose claim arose in relation to the incorporation, the operation or the liquidation of this Sub-Fund. In relation between Shareholders, each Sub-Fund shall be deemed to be a separate entity.

The General Partner may, at any time, issue different Classes and/or Categories of Ordinary Shares, which may differ, inter alia, in their fee structure, minimum investment requirement, type of target investors, distribution policy, denomination currency or hedging policy. Those Classes and/or Categories of Ordinary Shares shall be issued in accordance with the requirements of the Law of 13 February 2007 and the Law of 10 August 1915 and shall be disclosed in the Placement Memorandum.

The Ordinary Shares of any Class and/or Category are referred to as the "Ordinary Shares" and each as an "Ordinary Share" when reference to a specific Class and/or Category of Ordinary Shares is not required.

The Management Share together with the Ordinary Shares of any Class and/or Category is referred to as the "Shares" and each as a "Share" when reference to a specific category of Shares is not required.

The share capital of the Fund shall be increased or decreased as a result of the issue by the Fund of new fully paid-up Shares or the repurchase by the Fund of existing Shares from its Shareholders.

**7. Form of shares.** The Fund shall issue fully paid-in Shares of each Sub-Fund, Class and Category in uncertificated registered form only.

All issued Shares of the Fund shall be registered in the register of Shareholders which shall be kept by the Fund or by one or more entities designated thereto by the Fund and under the Fund's responsibility, and such register shall contain the name of each owner of registered Shares, his residence or elected domicile as indicated to the Fund, the number and Class and/or Category of registered Shares held by him.

The inscription of the Shareholder's name in the register of Shareholders evidences his right of ownership of such registered Shares. The Fund shall normally not issue certificates for such inscription, but each Shareholder may receive a written confirmation of his shareholding.

The Fund shall consider the person in whose name the Ordinary Shares are registered as the full owner of the Shares. Vis-à-vis the Fund, the Shares are indivisible, since only one owner is admitted per Share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Fund. Notwithstanding the above, the Fund may decide to issue fractional Shares up to the nearest one thousandth of a Share. Such fractional Shares shall carry no entitlement to vote but shall

entitle the holder to participate in the net assets and distributions, if any, of the relevant Class and/or Category on a pro rata basis.

Subject to the provisions of Article 9 hereof, any transfer of registered Ordinary Shares shall be entered into the register of Shareholders; such inscription shall be signed by one or more Directors or officers of the Fund or by one or more other persons duly authorised thereto by the General Partner.

Ordinary Shares are freely transferable, subject to the provisions of Article 9 hereof.

Shareholders entitled to receive registered Ordinary Shares shall provide the Fund with an address to which all notices and announcements may be sent.

Such address will also be entered into the register of Shareholders.

Payments of distributions, if any, will be made to Shareholders in respect of registered Ordinary Shares at their addresses indicated in the register of Shareholders.

## **8. Issue and subscription for ordinary shares.**

### **8.1 Issue of Ordinary Shares**

The General Partner is authorised, without limitation, to issue new Ordinary Shares of any Class and/or Category and in any Sub-Fund at any time without reserving for existing Limited Shareholders a preferential right to subscribe for the Ordinary Shares to be issued.

The General Partner may issue Ordinary Shares only to investors qualifying as Well-Informed Investors.

The General Partner may impose restrictions on the frequency with which Ordinary Shares are issued; the General Partner may, in particular, decide that Ordinary Shares in any Sub-Fund, Class and/or Category shall only be issued further to one or more Closings, during specific offer periods or at such other frequency as provided for in the Placement Memorandum and that Ordinary Shares shall only be issued to Well-Informed Investors having entered into a Subscription Agreement containing, inter alia, an irrevocable Commitment and application to subscribe, during a certain period, for Ordinary Shares for a total amount as determined in the Subscription Agreement. As far as permitted under Luxembourg laws and regulations, any Subscription Agreement may contain specific provisions not contained in the other Subscription Agreements.

Furthermore, the General Partner may impose restrictions in relation to the minimum amount to be initially committed for investment and the minimum amount of any additional investments, as well as the minimum shareholding, which any Investor is required to comply with at any time. The General Partner may also decide to increase the issue price by any fees, commissions and costs as disclosed in the Placement Memorandum.

The number of Ordinary Shares of any Sub-Fund, Class and/or Category issued to any Investor in connection with any Drawdown shall be equal to the amount paid by the Investor under the related Funding Notice less any applicable fees and charges as determined by the General Partner in its discretion and detailed in the Placement Memorandum, divided, as the case may be, by the applicable Subscription Price per Ordinary Share of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category.

No Ordinary Shares of any Sub-Fund, Class and/or Category shall be issued by the Fund during any period in which the determination of the Net Asset Value of the Ordinary Shares of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category is suspended by the General Partner, as noted in Article 12 hereof. In the event the determination of the Net Asset Value per Ordinary Share of any Sub-Fund, Class and/or Category is suspended, any pending subscriptions of Ordinary Shares of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category shall be carried out on the basis of the next following Net Asset Value per Ordinary Shares of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category as determined in respect of the Valuation Day following the end of the suspension period.

Drawdowns shall usually be made by sending a Funding Notice at least ten (10) Business Days in advance of the Drawdown date to the Investors.

The General Partner may delegate to any duly authorised director, manager, officer or to any other duly authorised agent the power to accept subscriptions, to receive payment of the price of the new Shares to be issued and to deliver them.

### **8.2 Restrictions to the Subscription for Ordinary Shares**

The Ordinary Shares are available to Well-Informed Investors only in accordance with Article 2 of the Law of 13 February 2007.

The General Partner may, in its absolute discretion, accept or reject subscription for Ordinary Shares. It may also restrict or prevent the ownership of Ordinary Shares by any Prohibited Person as determined by the General Partner or require any Investor to provide it with any information that it may consider necessary for the purpose of deciding whether or not such Investor is, or will be a Prohibited Person.

### **8.3 Default provisions**

If an Investor in a particular Sub-Fund fails to pay any part of its Commitment when due and payable it shall pay to the Sub-Fund interest on the amount outstanding at an annual rate of 10% above the legal rate ("taux légal"), as determined by the applicable Grand Ducal regulation in Luxembourg from year to year per annum (on the basis of a 365 day year), from the date upon which such drawn amount became due until the actual date of payment thereof and it shall indemnify



the Fund and/or the Sub-Fund for any fees and expenses, including, without limitation, attorney's fees, incurred as a result of the default. Distributions to the Investor will be set-off or withheld until any amounts outstanding have been paid in full.

If the Investor fails to remedy such default within 5 Business Days after the date the payment was due, the Investor shall be in default (the "Defaulting Investor") and shall:

(a) continue to pay to the Sub-Fund interest on the amount outstanding at an annual rate of 10% above the legal rate ("taux légal"), as determined by said Grand Ducal regulation in Luxembourg from year to year per annum (on the basis of a 365 day year), from the date upon which such amount became due until the actual date of payment thereof (on the understanding that the obligation to pay interest expires on the day on which the Fund has been compensated for the amounts outstanding by using the measures described in (a)-(d) below); and

(b) indemnify the Fund and/or the Sub-Fund for any damages, fees and expenses, including, without limitation, attorney's fees or sales commissions, incurred as a result of the default; and

In addition, the General Partner may, at its sole discretion, take any of the following actions:

(a) deliver an additional Funding Notice to non-Defaulting Investors, to make up any shortfall of a Defaulting Investor (not to exceed each Investor's Undrawn Commitment); and/or

(b) terminate the Defaulting Investor's outstanding Commitment; and/or

(c) redeem the Ordinary Shares of the Defaulting Investor upon payment to such Defaulting Investor of an amount equal to 75% of the most recent Net Asset Value of its Ordinary Shares; and/or

(d) at its discretion, provide the other (non-defaulting) Investors in the Sub-Fund with a right to purchase the Ordinary Shares of the Defaulting Investor, in accordance with the following provisions:

The General Partner shall, within ten (10) Business Days of the day on which the relevant Investor has been declared a Defaulting Investor, offer the Ordinary Shares of the Defaulting Investor (the "Offered Shares") to the other Investors (the "Other Investors") in proportion to the respective amounts of Commitments given by each Other Investor. The Offered Shares shall be offered at a price per Share equal to 75% of their most recent Net Asset Value and the offer shall be open for acceptance by the Other Investors for a period of twenty (20) Business Days.

On accepting an offer, each Other Investor shall notify the General Partner of the number of its pro rata Offered Shares in respect of which it accepts such offer. Each Other Investor will also indicate if it would be willing to purchase additional Offered Shares and furthermore indicate a limit of Shares that he is willing to purchase additionally if not all of the Other Investors accept the offer and choose not to exercise their right to purchase any or all of their pro rata Offered Shares (the "Excess Offered Shares").

If not all the Other Investors accept the offer in full, the Excess Offered Shares shall be sold to those Other Investors which have indicated a willingness to purchase further Offered Shares pursuant to the preceding paragraph. If only one Other Investor accepts the offer, all of the Offered Shares (including the Excess Offered Shares) may be sold to such Other Investor. However, if not all of the Offered Shares (including the Excess Offered Shares) are purchased by the Other Investors as provided for in this paragraph, then the remaining Offered Shares will be treated, in the discretion of the General Partner, as redeemed Shares or be offered by the General Partner to third parties at a price per Share equal to 75% of their most recent Net Asset Value.

Any amounts invested by an Investor in Offered Shares will not be deducted from the relevant Investor's Undrawn Commitment, but will be invested by such Investor in addition to its Commitment.

The General Partner may decide on other solutions as far as legally allowed if it believes such solutions to be more adequate to the situation. The General Partner may, in its discretion but having regard to the interests of the other Investors, waive any of these remedies against a Defaulting Investor.

## **9. Transfer of shares.**

### **9.1 Transfer of Management Share**

The Management Shares are freely transferable only to an Affiliate of the General Partner, provided that the transferee shall adopt all rights and obligations accruing to the General Partner relating to its position as a holder of the Management Shares and provided the transferee is not a physical person.

### **9.2 Transfer of Ordinary Shares**

Ordinary Shares and Undrawn Commitments may only be transferred to Well-Informed Investors and may under no condition be transferred to Prohibited Persons.

Ordinary Shares and Undrawn Commitments may not be transferred to any transferee other than an Affiliate of the relevant Shareholder without the prior written consent of the General Partner, which consent may not be unreasonably withheld subsequent to the receipt of a confirmation by each of the transferor and transferee with representation and guarantee that the proposed transfer does not violate the applicable laws and regulations. The General Partner may also request the transferor and transferee to provide the General Partner with a legal opinion to that effect.

No transfer of Ordinary Shares and Undrawn Commitments shall become effective unless and until the transferee agrees in writing to fully and completely assume any outstanding obligations of the transferor in relation to the transferred Ordinary Shares and Undrawn Commitments under the relevant Subscription Agreement and agrees in writing to be

bound by the terms of the Placement Memorandum and the Articles of Incorporation, whereupon the transferor shall be released from (and shall bear no further liability for) such liabilities and obligations.

**10. Redemption of ordinary shares.** With respect to Sub-Fund(s) created for a limited duration, the relevant Limited Shareholders are not entitled to request for the redemption of their Ordinary Shares and specific exit strategies may be determined by the General Partner in accordance with the Placement Memorandum.

With respect to Sub-Fund(s) created for an unlimited period of time, any Limited Shareholder may request the redemption of all or part of his Ordinary Shares by the Fund, under the terms and procedures set forth by the General Partner in the Placement Memorandum and within the limits provided by law and these Articles of Incorporation.

In respect of Sub-Fund(s) created either for a limited or unlimited duration, Ordinary Shares may however be compulsorily redeemed whenever the General Partner considers this to be in the best interest of the Fund and/or of the relevant Sub-Fund, subject to the terms and conditions the General Partner shall determine and within the limits set forth by law, the Placement Memorandum and these Articles of Incorporation. In particular, Ordinary Shares of any Class and/or Category of any Sub-Fund may be compulsorily redeemed at the option of the General Partner, on a pro rata basis among existing Limited Shareholders of any such Class and/or Category of any Sub-Fund, in order to distribute to the Limited Shareholders distributable cash, notwithstanding any other distribution pursuant to Article 29 hereof.

The redemption price per Ordinary Share shall be the Net Asset Value per Share of the relevant Class and/or Category of the relevant Sub-Fund as at the relevant Valuation Day, less such charges and commissions (if any) at the rate provided for in the Placement Memorandum. The relevant redemption price may be rounded up or down to the nearest unit of the relevant currency as the General Partner shall determine.

The redemption price per Ordinary Share shall be paid within a period as determined by the General Partner which shall not exceed ten (10) calendar days from the publication of the Net Asset Value per Share calculated in respect of the relevant Valuation Day, in accordance with such policy as the General Partner may from time to time determine, provided that all necessary documents in relation to anti-money laundering obligations have been provided, and subject to the provision of Article 11.2 hereof.

Moreover, where it appears to the General Partner that any Prohibited Person precluded from holding Ordinary Shares in any Sub-Fund holds in fact Ordinary Shares, the Fund may compulsorily redeem the Shares upon payment to such Prohibited Person of an amount equal to 75% of the most recent Net Asset Value of its Ordinary Shares subject to giving such Prohibited Person notice of at least 15 calendar days, and upon redemption, those Ordinary Shares will be cancelled and the Prohibited Person will cease to be a Limited Shareholder. In the event that the General Partner compulsorily redeems Ordinary Shares held by a Prohibited Person, the General Partner may provide the Limited Shareholders in the relevant Sub-Fund (other than the Prohibited Person) with a pre-emption right to purchase on a pro rata basis the Ordinary Shares of the Prohibited Person in accordance with the pre-emptive right provisions described in this Article 9 above. However, the price for which such Ordinary Shares will be offered to the Limited Shareholders in the relevant Sub-Fund (other than the Prohibited Person) will be an amount equal to 75% of the most recent Net Asset Value of those Ordinary Shares.

Any taxes, commissions and other fees incurred in connection with the payment of the redemption proceeds (including those taxes, commissions and fees incurred in any country in which Ordinary Shares are sold) will be charged by way of a reduction to any redemption proceeds. Ordinary Shares repurchased by the Fund may not be reissued and shall be cancelled in conformity with applicable law.

**11. Conversion of ordinary shares.** In case of plurality of Classes and/or Categories of Ordinary Shares, conversions from one Class or Category of Ordinary Shares in any Sub-Fund into another Class or Category of Ordinary Shares (if any) in the same Sub-Fund and/or into another Class or Category of Ordinary Shares of one or more other Sub-Funds are not allowed.

## **12. Calculation of net asset value per share.**

### 12.1 Calculation

To the extent required by and within the limits laid down under Luxembourg laws and regulations, the Net Asset Value per Ordinary Share shall be determined by the Administrative Agent, under the responsibility of the AIFM and the case being with the assistance of the AIFM, and in accordance with the valuation rules set forth below, Luxembourg law and IFRS.

In compliance with the provisions of Part II of the Law of 13 February 2007 and the Law of 12 July 2013, the independent valuation of the assets of the Fund is carried out by the AIFM itself. Such valuation will be performed independently from the portfolio management function in accordance with the requirements of the Law of 12 July 2013.

For avoidance of doubt, whenever the term Net Asset Value is mentioned within these Articles of Incorporation, it refers to the Net Asset Value in accordance with IFRS.

The Net Asset Value per Share of each Category, Class and/or Sub-Fund shall be expressed in the Reference Currency and is calculated up to four decimal places.

In determining the Net Asset Value per Ordinary Share, income and expenditure are treated as accruing daily.

The Net Asset Value per Share of each Class and/or Category in each Sub-Fund on any Valuation Day is determined by dividing (i) the net assets of the relevant Sub-Fund on such Valuation Day, by (ii) the number of Ordinary Shares then outstanding, in accordance with the valuation rules set forth below and IFRS.

The total net assets of the Fund shall be equal to the difference between the gross assets and the liabilities of the Fund based on accounts prepared in accordance with Luxembourg IFRS. Assets owned by the Fund and its Subsidiaries shall be considered with their Fair Value and, to the extent permitted by applicable law, shall be booked at amortised cost in due consideration of an impairment test.

The calculation of the Net Asset Value of the each Sub-Fund shall be made in the following manner:

#### 12.1.1 Assets of the Sub-Fund

The assets of each Sub-Fund shall include:

- (a) all shares, units, convertible securities, debt and convertible debt instruments or other securities of underlying investment structures registered in the name of the Fund;
- (b) all shareholdings in convertible and other debt securities of private equity or real estate companies;
- (c) all cash in hand or on deposit, including any interest accrued thereon;
- (d) all bills and demand notes payable and accounts receivable (including proceeds of properties, property rights, securities or any other assets sold but not delivered);
- (e) all bonds, time notes, certificates of deposit, shares, stock, debentures, debenture stocks, subscription rights, warrants, options and other securities, financial instruments and similar assets owned or contracted for by the Fund;
- (f) all stock dividends, cash dividends and cash payments receivable by the Fund to the extent information thereon is reasonably available to the Fund or the Depositary;
- (g) all rentals accrued on any real estate properties or interest accrued on any interest-bearing assets owned by the Fund except to the extent that the same is included or reflected in the value attributed to such asset;
- (h) the formation expenses of the Fund and Sub-Funds, including the cost of issuing and distributing Shares of the Fund;
- (i) all other assets of any kind and nature including expenses paid in advance, insofar as the same have not been written off.

12.1.2 The value of the Sub-Fund's assets shall be determined as follows:

- (a) Securities (equity, debt and structured financial instruments) which are listed on a stock exchange or dealt in on another regulated market will be valued on the basis of the last available publicised stock exchange or market value;
- (b) Securities (equity, debt and structured financial instruments) which are not listed on a stock exchange nor dealt on a regulated market will be valued on the basis of the probable net realisation value (excluding any deferred taxation) determined by the AIFM, who will use one of the private equity valuation guidelines listed below:
  - (i) the International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines (IPEVCVG) published by the European Private Equity and Venture Capital Association (EVCA);
  - (ii) the British Venture Capital Association (BVCA);
  - (iii) the Luxembourg Private Equity (LPEA);
  - (iv) the Emerging Markets Private Equity Association (EMPEA);
- (c) If a net asset value is determined for the units or shares issued by an underlying investment structure which calculates a net asset value per share or unit, those units or shares will be valued on the basis of the latest net asset value determined according to the provisions of the particular issuing documents of such underlying investment structure or, at their latest unofficial net asset values (i.e. estimates of net asset values which are not generally used for the purposes of subscription and redemption or which may be provided by a pricing source - including the investment manager of the underlying investment structure - other than the administrative agent of the underlying investment structure) if more recent than their official net asset values. The net asset value calculated on the basis of unofficial net asset values of underlying investment structures may differ from the net asset value which would have been calculated, on the relevant Valuation Day, on the basis of the official net asset values determined by the administrative agents of the underlying investment structure. However, such net asset value is final and binding notwithstanding any different later determination. In case of the occurrence of an evaluation event that is not reflected in the latest available net asset value of such shares or units issued by such underlying investment structure, the valuation of the shares or units issued by such underlying investment structures may be determined by the AIFM to take into account this evaluation event. The following events qualify as evaluation events: capital calls, distributions or redemptions effected by the underlying investment structure or one or more of its underlying investments as well as any material events or developments affecting either the underlying investments or the underlying investment structures themselves;
- (d) Properties and property rights registered in the name of the Fund or any of its Subsidiaries as well as direct or indirect shareholdings of the Fund in intermediate companies shall be valued the AIFM, the case being with the assistance of one or more independent appraisers;
- (e) The value of any cash in hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received is deemed to be the full amount thereof,

unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof is arrived at after making such discount as may be considered appropriate in such case to reflect the true value thereof;

(f) The liquidating value of futures, forward or options contracts not dealt in on a stock exchange or another regulated market shall mean their net liquidating value determined, pursuant to the policies established by the AIFM, on a basis consistently applied for each different variety of contracts. The liquidating value of futures, forward or options contracts dealt in on a stock exchange or another regulated markets shall be based upon the last available settlement prices of these contracts on such regulated markets on which the particular futures, forward or options contracts are dealt in by the relevant Sub-Fund; provided that if a futures, forward or options contract could not be liquidated on the day with respect to which net assets are being determined, the basis for determining the liquidating value of such contract shall be such value as the AIFM considers to be the Fair Value;

(g) Interest rate swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable interest rates curve. Index and financial instruments related swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable index or financial instrument. The valuation of the index or financial instrument related swap agreement shall be based upon the market value of such swap transaction determined by the AIFM;

(h) All other securities and other assets, including debt securities and securities for which no market quotation is available, are valued by the AIFM, in principle on the basis of dealer-supplied quotations or, to the extent such prices are not deemed to be representative of market values, such securities and other assets shall be valued at fair value as determined by the AIFM. Money market instruments held by the Fund with a remaining maturity of ninety days or less will be valued by the amortised cost method, which approximates market value.

The value of all assets and liabilities not expressed in the Reference Currency will be converted into the Reference Currency at the relevant rates of exchange ruling on the relevant Valuation Day. If such quotations are not available, the rate of exchange shall be determined by the AIFM.

#### 12.1.3 Liabilities of the Sub-Fund

The Liabilities of each Sub-Fund shall include:

- (a) bills and accounts payable;
- (b) all accrued or payable expenses (including administrative expenses, management and advisory fees, including incentive fees (if any), custody fees, paying agency, registrar and transfer agency fees and domiciliary and corporate agency fees as well as reasonable disbursements incurred by the service providers);
- (c) all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payments of money or assets, including the amount of any unpaid distributions declared by the Fund, where the Valuation Day falls on the record date for determination of the person entitled thereto or is subsequent thereto;
- (d) an appropriate provision for future taxes based on capital and income to the calculation day, as determined by the AIFM, and other reserves (if any) authorised and approved by the AIFM, as well as such amount (if any) as the AIFM may consider to be an appropriate allowance in respect of any contingent liabilities of the Fund;
- (e) all loans and other indebtedness for borrowed money (including convertible debt), bills and accounts payable;
- (f) all accrued interest on such loans and other indebtedness for borrowed money (including accrued fees for commitment for such loans and other indebtedness);
- (g) all other liabilities of the Fund of whatsoever kind and nature reflected in accordance with Luxembourg law and IFRS. In determining the amount of such liabilities the AIFM shall take into account all expenses payable by the Fund and may accrue administrative and other expenses of a regular or recurring nature based on an estimated amount rateably for yearly or other periods.

The AIFM, in its discretion, may permit some other method of valuation to be used if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset or liability of the Sub-Fund. This method shall then be applied in a consistent way.

For the purpose of the above,

- (a) Ordinary Shares to be issued by the Fund shall be treated as being in issue as from the time specified by the General Partner with respect to which such issuance and from such time and until received by the Fund the price therefore shall be deemed to be an asset of the Fund;
- (b) Ordinary Shares of the Fund to be redeemed (if any) shall be treated as existing and taken into account until the date fixed for redemption, and from such time and until paid by the Fund the price therefore shall be deemed to be a liability of the Fund;
- (c) all investments, cash balances and other assets expressed in currencies other than the Reference Currency shall be valued after taking into account the market rate or rates of exchange in force at the date and time for determination of the Net Asset Value per Ordinary Share; and
- (d) where on any Valuation Day the Fund has contracted to:
  - (i) purchase any asset the value of the consideration to be paid for such asset shall be shown as a liability of the Fund and the value of the asset to be acquired shall be shown as an asset of the Fund;

(ii) sell any asset the value of the consideration to be received for such asset shall be shown as an asset of the Fund and the asset to be delivered by the Fund shall not be included in the assets of the Fund;

provided, however, that if the exact value or nature of such consideration or such asset is not known on such Valuation Day, then its value shall be determined by the AIFM.

For the avoidance of doubt, the provisions of this Article including, in particular, the above paragraph are rules for determining the Net Asset Value per Share of each Class and/or Category in each Sub-Fund and are not intended to affect the treatment for accounting or legal purposes of the assets and liabilities of the Fund or any Shares issued by the Fund.

#### 12.2 Frequency and Temporary suspension of the calculation of the Net Asset Value per Share

With respect to each Class and/or Category of Shares (if any) of any Sub-Fund, the Net Asset Value per Share shall be calculated from time to time by the Fund or any agent appointed thereto by the Fund, at least once a year, at a frequency determined by the General Partner and specified in the Placement Memorandum.

The General Partner and/or the AIFM may suspend the determination of the Net Asset Value of any particular Sub-Fund, Class and/or Category of Shares during:

(a) any period when, as a result of political, economic, military or monetary events or any circumstances outside the control, responsibility and power of the General Partner and/or the AIFM, disposal of the assets owned by the relevant Sub-Fund is not reasonably practicable without this being seriously detrimental to the interests of Shareholders; or

(b) any breakdown in the means of communication normally employed in determining the price of any of the Sub-Fund's assets or if for any reason the value of any asset of the Sub-Fund which is material in relation to the determination of the Net Asset Value (as to which materiality the General Partner and/or the AIFM shall have discretion) may not be determined as rapidly and accurately as required; or

(c) any period when the value of any wholly-owned (direct or indirect) Subsidiary of the Sub-Fund may not be determined accurately; or

(d) upon the publication of a notice convening a general meeting of Shareholders for the purpose of resolving to wind-up the Fund or the Sub-Fund; or

(e) any period when any one of the principal markets or other stock exchanges on which a portion of the assets of the Sub-Fund of the Fund, are quoted is closed (otherwise than for ordinary holidays) or during which dealings therein are restricted or suspended; or

(f) when for any other reason, the prices of any investments cannot be promptly or accurately ascertained, in which case the AIFM shall ascertain the price within the shortest time-frame possible.

Notice of such suspension shall be published, if deemed appropriate by the AIFM or the General Partner, as the case may be.

### Chapter III. - Management

**13. Powers of the general partner.** The Fund shall be managed by Three Hills Partners S.A., a Luxembourg public limited liability company (société anonyme), in its capacity as Unlimited Shareholder of the Fund.

The General Partner shall have the broadest powers to administer and manage the Fund, to act in the name of the Fund in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Fund's object, in particular in compliance with the investment policy, objectives and strategy and the investment restrictions as determined in Article 4 and the Placement Memorandum.

All powers not expressly reserved by law or the present Articles of Incorporation to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the General Partner. The Limited Shareholders shall neither participate in nor interfere with the management of the Fund.

The General Partner shall have the power, in particular, to decide on the investment objectives, policies and restrictions and the course of conduct of the management and business affairs of the Fund and of the Sub-Funds, in compliance with these Articles of Incorporation, the Placement Memorandum and the applicable laws and regulations. The General Partner shall have the power to enter into administration, investment and advisor agreements and any other contract and undertakings that it may deem necessary, useful or advisable for carrying out the object of the Fund.

The General Partner may, under the conditions and within the limits laid down by Luxembourg laws and regulations, in particular the SIF Law and the AIFM Law, appoint an external alternative investment fund manager in order to carry out the functions described in Annex I of the Law of 12 July 2013. Details regarding such appointment shall be incorporated in the Placement Memorandum.

**14. Removal of the general partner.** The General Partner may be removed at any time without cause by means of a resolution of the general meeting of the Shareholders adopted by Limited Shareholders holding at least 75% of the Fund's outstanding share capital, provided that, for the avoidance of doubt, the approval of the General Partner is not required, as provided for in the Articles of Incorporation, to validly decide on its removal.

The General Partner may also be removed at any time for cause (i.e. in case of fraud, gross negligence or wilful misconduct as determined by a court in last instance and resulting in a material economic disadvantage for the Fund), by means of a resolution of the general meeting of Shareholders adopted as follows:

(a) the quorum shall be at least 75% of the share capital being present or represented. If such quorum requirement is not met, a second general meeting of Shareholders shall be called which may validly deliberate, irrespective of the proportion of the share capital represented.

(b) in both meetings, resolutions must be passed by at least two-thirds of the votes of the Shareholders present or represented. For the avoidance of doubt, the approval of the General Partner is not required, as provided for in these Articles of Incorporation, to validly decide on its removal.

If the General Partner is removed without cause:

(a) the General Partner shall be entitled to a payout of its management fee accrued at the time of its removal;

(b) furthermore, the General Partner shall be entitled to a payout equivalent to 2 years (or any such shorter period of time until the termination of the relevant Sub-Fund) of its management fee with the last periodical payment prior to its removal as calculation basis;

(c) any replacement general partner shall be obliged to immediately change the name of the Fund and any related entities (including any intermediate holding companies) to exclude the name "Three Hills", or any reference to the General Partner, its Affiliates, or any name derived therefrom, and any replacement general partner and any replacement investment advisor(s) shall be obliged to procure the re-registration of the Fund under such new name within thirty (30) Business Days of their appointment and shall refrain from using the name "Three Hills" for any purpose including in any trademark or service mark; and

(d) any holder of carried interest entitling shares shall continue to hold such Shares until the end of the term of the relevant Sub-Fund.

If the General Partner is removed with cause:

(a) the General Partner shall be entitled to a payout of the management fee accrued at the time of its removal;

(b) any replacement general partner shall be obliged to immediately change the name of the Fund and any related entities (including any intermediate holding companies) to exclude the name "Three Hills", or any reference to the General Partner, its Affiliates, or any name derived therefrom, and any replacement general partner shall be obliged to procure the reregistration of the Fund under such new name within thirty (30) Business Days of its appointment and shall refrain from using the name "Three Hills" for any purpose including in any trademark or service mark;

(c) carried interest entitling shares shall be redeemed at a price equal to the initial subscription price at the time those Ordinary Shares were issued.

**15. Representation of the fund.** The Fund shall be bound towards third parties by the sole signature of the General Partner represented by any two Directors, or in case of categories of Directors by the joint signature of any class A Director and any class B Director as well as (i) any daily manager, or (ii) any other person to whom such a power has been delegated, to the extent such a power has been delegated to them.

No Limited Shareholder shall represent the Fund.

**16. Liability of the general partner and limited shareholders.** The General Partner shall be liable with the Fund for all liabilities that cannot be recovered out of the Fund's assets.

The Limited Shareholders shall refrain from acting on behalf of the Fund in any manner or capacity whatsoever except when exercising their rights as Shareholders in general meetings of the Shareholders and shall be liable to the extent of their contributions to the Fund.

**17. Delegation of powers; agents of the general partner.** The General Partner may, at any time, appoint officers or agents of the Fund as required for the affairs and management of the Fund.

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

The General Partner shall determine any such investment advisors', sub-investment advisors', officers' or agents' responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

The General Partner may also confer special powers of attorney by notarial or private proxy.

The General Partner may establish specific committees with the functions as shall then be further detailed in the Placement Memorandum.

**18. Preferential treatment of investors.** Each Investor should note that one or more Investor(s) of the Fund may obtain a preferential treatment as regards, amongst others, the fees to be paid, the various reports and information to be received, the right to be consulted and/or represented in advisory and/or any other Fund's committees or co-investment opportunities, if any. Further details on any such preferential treatment, including the type of Investors who may obtain such preferential treatment will be made available to all Investors without cost upon request.

**19. Conflict of interest.** The AIFM, the General Partner, the Depositary and the Administrative Agent, together with their Affiliates (collectively for the purpose of this Article 17, the "Parties") are, or may be, involved in other professional and financial activities that may possibly conflict with the interest, the management and administration of the Fund and its Investors. This includes in particular the management of other funds, the management of investments in other sub-

funds, the purchase and sale of securities, brokerage service, custody of securities and the fact of acting as a member of the board, director, consultant or representative with power of attorney of other funds or companies in which the Sub-Funds may invest.

Each Party undertakes respectively to ensure that the execution of his obligations vis-à-vis the Sub-Funds is not compromised by such involvements. In the event of a proven conflict of interest, the Parties concerned undertake to resolve this in an equitable manner within a reasonable period of time and in the exclusive interests of the Shareholders of the Sub-Funds. It is understood that the AIFM will be responsible for the ongoing controls of any potential conflict of interest that can arise in connection with the Fund and its Investors.

#### Chapter IV. - General meeting of shareholders

**20. Powers of the general meeting of shareholders.** Any regularly constituted meeting of Shareholders of the Fund shall represent the entire body of Shareholders of the Fund. The general meeting of the Shareholders shall deliberate only on the matters which are not reserved to the General Partner by the Articles of Incorporation or by Luxembourg law.

**21. Annual general meeting.** The annual general meeting of the Shareholders shall be held at the registered office of the Fund or at any other location in the City of Luxembourg, at a place specified in the notice convening the meeting, on the last Thursday of June of each year at 14.00 (Luxembourg time). If such day is not a Business Day, the meeting shall be held on the previous Business Day.

**22. Other general meetings.** The General Partner may convene other general meetings of the Shareholders. The General Partner shall be obliged to convene a general meeting so that it is held within a period of one month if Shareholders representing one-tenth (1/10) of the share capital of the Fund or a Sub-Fund require in writing with an indication of the agenda.

Such other general meetings shall be held at such places and times as may be specified in the respective notices convening the meeting.

**23. Convening notice.** A general meeting of Shareholders is convened by the General Partner in compliance with Luxembourg law.

As all Shares are in registered form, convening notices may be mailed by registered mail to the Shareholders, at their registered address at least eight (8) calendar days prior to the date of the meeting. Such notice shall indicate the time and place of such meeting and the conditions of admission thereto, shall contain the agenda and shall refer to the requirements of Luxembourg law with regard to the necessary quorum and majorities at such meeting.

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

**24. Presence, Representation.** All Shareholders are entitled to attend and speak at all general meetings of the Shareholders.

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

For the quorum and the majority requirements, the Shareholders participating in the general meeting of Shareholders by videoconference, conference call or by other means of telecommunication allowing for their identification are deemed to be present. These means must comply with technical features guaranteeing an effective participation to the meeting whereof the deliberations are retransmitted in a continuing way.

**25. Proceedings.** General meetings of the Shareholders shall be chaired by the General Partner or by a person designated by the General Partner.

The chairman of any general meeting of the Shareholders shall appoint a secretary.

Each general meeting of the Shareholders shall elect one scrutineer to be chosen from the Shareholders present or represented.

The above-described persons in this Article 25 together form the office of the general meeting of the Shareholders.

**26. Vote.** Each Share entitles the holder thereof to one vote.

Unless otherwise provided by law or by the Articles of Incorporation, all resolutions of the general meeting of the Shareholders shall be taken by simple majority of votes of the capital present or represented, regardless of the proportion of the capital represented.

In accordance with these Articles of Incorporation and as far as permitted by the Law of 10 August 1915, any decision of the general meeting of Shareholders, other than a decision on the removal of the General Partner, shall require the prior approval of the General Partner in order to be validly taken.

**27. Minutes.** The minutes of each general meeting of the Shareholders shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary and the scrutineer.

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

**28. General meetings of shareholders of a sub-fund, Class or category.** The Shareholders of a Sub-Fund, Class or Category 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, Class or Category.

The provisions set out in Articles 23 to 27 of these Articles of Incorporation as well as in the Law of 10 August 1915 shall apply to such general meetings.

Unless otherwise provided for by law or herein, resolutions of a general meeting of Shareholders of a Sub-Fund, Class or Category are passed by a simple majority vote of the capital present or represented.

Moreover, any resolution of the general meeting of Shareholders of the Fund, affecting the rights of the Shareholders of any Sub-Fund, Class or Category vis-à-vis the rights of the Shareholders of any other Sub-Fund or Class shall be subject to a resolution of the general meeting of Shareholders of such Sub-Fund, Class or Category in compliance with the Law of 10 August 1915.

## **Chapter V. - Financial year, Auditors, Distribution of profits, Information to investors**

**29. Financial year and information to investors.** The Fund's financial year begins on the 1<sup>st</sup> of January and ends on the 31<sup>st</sup> December of each year.

In respect of each financial year, an annual report, including audited financial statements for the Fund, shall be made available to Investors within six (6) months after the end of such financial year.

Any other financial information concerning the Fund as prescribed by the Law of 13 February 2007 and the Law of 12 July 2013, including without limitation, the periodic calculation of the Net Asset Value per Ordinary Share, the issue prices of shares, the past performance of the Fund, as well as any material changes thereof, will be made available free of charge to each investor before it invests in the Fund on any Business Day during normal business hours at the registered office of the Fund and at such places as may be specified in the Placement Memorandum.

Furthermore, the AIFM will also make available at its registered office and at such places or in any such manner as specified in the Placement Memorandum to each Investor any other information as prescribed by the Law of 13 February 2007 and the Law of 12 July 2013, including, if applicable, the percentage of the Fund's assets which are subject to special arrangements arising from their illiquid nature, the risk profile of the Fund, the risk management systems employed for managing the risks to which the Fund is or may be exposed to and the total amount of leverage calculated in accordance with the gross and commitment methods.

Any other substantial information concerning the Fund may be published in such newspaper(s) and notified to Shareholders in such manner as may be specified from time to time by the General Partner.

**30. Auditors.** The accounting data related in the annual reports of the Fund shall be examined by one or several authorised independent auditors (réviseur d'entreprises agréé) appointed by the general meeting of Shareholders which shall be remunerated by the Fund.

**31. Distributions.** Distributions may only be made if the net assets of the Fund do not fall below the minimum set forth by law.

All distributions shall be made net of any income, withholding and similar taxes payable by the Fund.

The General Partner may decide to pay interim distributions in compliance with the above and Luxembourg law.

In case distributions to Limited Shareholders and Drawdowns from Limited Shareholders in a particular Sub-Fund are scheduled to occur 10 Business Day from another, the General Partner may elect to net the amounts so due. As a result, only the net amount shall be drawn from, or distributed to, the Limited Shareholders. For the avoidance of doubt, the number of Shares to be issued to the Limited Shareholders in the Sub-Fund shall correspond to the number of Shares due under the Drawdown before netting.

In the event that as a result of the netting an amount is still due to the relevant Sub-Fund by the Limited Shareholders, the Funding Notice sent to each such Limited Shareholder shall be accompanied by a confirmation letter stating the initial amount that was to be drawn down from the relevant Limited Shareholder, the amount corresponding to the distribution it was entitled to and the outstanding amount to be paid by it. In the event that as a result of the netting the Limited Shareholder are entitled to receive a net payment from the Sub-Fund, the distribution notice sent to each such Limited Shareholder shall be accompanied by a confirmation letter stating the initial amount that was to be distributed to them, the amount corresponding to the Drawdown that should have been effected and the outstanding amount to be distributed to it.

The distribution policy of each Sub-Fund may be further detailed in the Placement Memorandum.

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

### **32. Dissolution.**

32.1 Dissolution, insolvency, legal incapacity or inability to act of the General Partner



The Fund shall not be dissolved in the event of the General Partner's legal incapacity, dissolution, resignation, retirement, insolvency or bankruptcy or for any other reason provided under applicable law where it is impossible for the General Partner to act, it being understood for the avoidance of doubt that the transfer of its Management Share by the General Partner shall not lead to the dissolution of the Fund.

In the event of legal incapacity or inability to act of the General Partner as mentioned under the preceding paragraph, the general meeting of Shareholders shall appoint a new general partner by means of a resolution adopted by Limited Shareholders representing at least seventy five per cent (75%) of the Ordinary Shares in favour of the appointment of the new general partner, subject to the prior approval of the CSSF.

### 32.2 VOLUNTARY DISSOLUTION

At the proposal of the General Partner and unless otherwise provided by law and the Articles of Incorporation, the Fund may be dissolved by a resolution of the Shareholders adopted in the manner required to amend these Articles of Incorporation, as provided for in Article 36 hereof.

In particular, the General Partner shall submit to the general meeting of Shareholders the dissolution of the Fund when all investments of all the Sub-Funds shall have been disposed of and all net proceeds from such disposals shall have been distributed in accordance with the provisions of the Placement Memorandum.

Whenever the capital falls below two-thirds of the legal minimum capital indicated in Article 6 hereof, the General Partner must submit the question of the dissolution of the Fund to the general meeting of Shareholders. The general meeting, for which no quorum shall be required, shall decide on simple majority of the votes of the Shares present and represented at the meeting.

The question of the dissolution of the Fund shall also be referred to the general meeting of Shareholders whenever the capital falls below one quarter of the minimum capital. In such event, the general meeting shall be held without quorum requirements, and the dissolution may be decided by the Shareholders holding one-quarter of the votes present and represented at that meeting.

The meeting must be convened so that it is held within a period of 40 days from when it is ascertained that the net assets of the Fund have fallen below two-thirds or one quarter of the legal minimum as the case may be.

**33. Liquidation.** In the event of the dissolution of the Fund further to any insolvency proceedings, the liquidation shall be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the Shareholders who shall determine their powers and their compensation. Such liquidators must be approved by the CSSF and must provide all guarantees of honour ability and professional skills.

After payment of all the debts of and charges against the Fund and of the expenses of liquidation, the net assets shall be distributed to the Shareholders pro rata to the number of the Ordinary Shares held by them.

**34. Termination of a sub-fund, Class or category.** In the event that for any reason the value of the net assets of any Sub-Fund, Class and/or Category has decreased to, or has not reached, an amount determined by the General Partner to be the minimum level for such Sub-Fund, Class and/or Category to be operated in an economically efficient manner, or in case of a substantial modification in the political, economic or monetary situation relating to such Sub-Fund, Class and/or Category would have material adverse consequences on the investments of that Sub-Fund, Class and/or Category, or as a matter of economic rationalisation or for any reason set out in the Placement Memorandum, the General Partner may decide to compulsorily redeem all the Shares of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category at their Net Asset Value per share (taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses) as calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect.

The General Partner shall serve a notice to the Shareholders of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category prior to the effective date for the compulsory redemption, which shall set forth the reasons for, and the procedure of, the redemption operations. Registered Shareholders shall be notified in writing.

Any request for subscription shall be suspended as from the moment of the announcement of the termination of the relevant Sub-Fund, Class and/or Category.

Assets which could not be distributed to their owners upon the implementation of the redemption shall be deposited with the Depositary for a period of nine (9) months thereafter; after such period, the assets shall be deposited with the Caisse de Consignations on behalf of the persons entitled thereto.

All redeemed Shares shall be cancelled by the Fund.

## Chapter VII. - Final provisions

**35. Depositary.** The Fund shall enter into a written depositary agreement with a credit institution, investment firm, professional depositary of assets other than financial instruments, as these entities are defined by the Luxembourg law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended from time to time, and which shall satisfy the requirements of the SIF Law and AIFM Law.

All securities, cash, funds and other assets of each Sub-Fund shall be entrusted to the Depositary in accordance with the Depositary Agreement and Luxembourg law. The Depositary shall fulfil the duties and the responsibilities provided for by Part II of the SIF Law, the AIFM Law as well as by all other applicable Luxembourg laws and regulations.

The Sub-Funds' assets shall be held in safekeeping either by the Depositary itself or by a correspondence bank appointed at any given time.

If the Depositary desires to retire, the General Partner shall use its best endeavours to find a successor depositary and shall appoint it in replacement of the retiring Depositary. The General Partner may terminate the appointment of the Depositary but shall not remove the Depositary unless and until a successor depositary shall have been appointed to act in the place thereof. In both the case of voluntary withdrawal of the Depositary or of its removal by the General Partner, the Depositary, until it is replaced, which must happen within two (2) months, shall take all necessary steps for the good preservation of the interests of the investors.

Under the conditions set forth in the Law of 13 February 2007 and the Law of 12 July 2013, the Depositary may discharge itself of liability towards the Fund and its investors. In particular, under the conditions laid down in article 19 (14) of the Law of 12 July 2013, including the condition that the investors of the Fund have been duly informed of that discharge and of the circumstances justifying the discharge prior to their investment, the Depositary can discharge itself of liability, in the case where the law of a third country requires that certain financial instruments are held in custody by a local entity and there are no local entities that satisfy the delegation requirements laid down in article 19(11) point (d) (ii) of the Law of 12 July 2013. Additional details, if applicable, are disclosed in the Placement Memorandum.

**36. Amendment of these articles of incorporation.** Unless otherwise provided by the present Articles of Incorporation and as far as permitted by the Law of 10 August 1915, at any general meeting of the Shareholders convened in accordance with the law to amend the Articles of Incorporation of the Fund or to resolve issues for which the law or these Articles of Incorporation refers to the conditions set forth for the amendment of the Articles of Incorporation, the quorum shall be at least one half (1/2) of the capital being present or represented. If such quorum requirement is not met, a second general meeting of Shareholders shall be called which may validly deliberate, irrespective of the portion of the capital represented.

In both meetings, resolutions must be passed by at least two thirds (2/3) of the votes cast. In accordance with these Articles of Incorporation and the Law of 10 August 1915, any amendment to the Articles of Incorporation by the general meeting of Shareholders shall require the prior approval of the General Partner in order to be validly taken.

**37. Indemnification.** To the extent permitted by Luxembourg law, neither the General Partner, nor any investment advisors or sub-investment advisors, nor any of their Affiliates, shareholders, officers, directors, agents and representatives and any members of any committee as specified in the Placement Memorandum (collectively, the "Indemnified Parties") shall have any liability, responsibility or accountability in damages or otherwise to the Fund or any Shareholder, and the Fund, with respect for an equitable allocation among the relevant Sub-Funds, agrees to indemnify, pay, protect and hold harmless each Indemnified Party from and against, any and all liabilities, obligations, losses, damages, penalties, actions, judgements, suits, proceedings, costs, expenses and disbursements of any kind or nature whatsoever (including, without limitation, all reasonable costs and expenses of attorneys, defence, appeal and settlement of any and all suits, actions or proceedings instituted or threatened against the Indemnified Parties or the Fund) and all costs of investigation in connection therewith which may be imposed on, incurred by, or asserted against the Indemnified Parties, the Fund or in any way relating to or arising out of, or alleged to relate to or arise out of, any action or inaction on the part of the Fund, on the part of the Indemnified Parties when acting on behalf of the Fund or on the part of any agents when acting on behalf of the Fund; provided that the General Partner shall be liable, responsible and accountable for and shall indemnify, pay, protect and hold harmless the Fund from and against, and the Fund shall not be liable to the General Partner for, any portion of such liabilities, obligations, losses, damages, penalties, actions, judgements, suits, proceedings, costs, expenses or disbursements of any kind or nature whatsoever (including, without limitation, all reasonable costs and expenses of attorneys, defence, appeal and settlement of any and all suits, actions or proceedings instituted or threatened against the Fund and all costs of investigation in connection, therewith asserted against the Fund) which result from the General Partner's fraud, gross negligence, wilful misconduct or material breach of the Placement Memorandum and the Articles of Incorporation.

In any action, suit or proceeding against the Fund, or any Indemnified Party relating to or arising, or alleged to relate to or arise, out of any such action or non-action, the Indemnified Parties shall have the right to jointly employ, at the expense of the Fund, counsel of the Indemnified Parties' choice, which counsel shall be reasonably satisfactory to the Fund, in such action, suit or proceeding. If joint counsel is so retained, an Indemnified Party may nonetheless employ separate counsel, but at such Indemnified Party's own expense.

If an Indemnified Party is determined to have committed fraud, gross negligence or wilful misconduct, it shall then have to reimburse all the expenses paid by the Fund on its behalf under the preceding paragraph.

**38. Applicable law.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Law of 10 August 1915, the Law of 13 February 2007 and the Law of 12 July 2013.

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

The document having been read to the proxy holder of the appearing parties, known to the notary by his surname, name, civil status and residence, said proxy holder signed together with us, the notary, the present original deed.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English only, in accordance with article 26 of the Luxembourg law of 13 February 2007 relating to specialized investment funds, as amended.

Signé: B. DENYS, J. VERGAUWEN, S. BEN DECHICHE, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 14 juillet 2014. Relation: EAC/2014/9682. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur ff. (signé): Monique HALSDORF.

Référence de publication: 2014120337/895.

(140137883) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2014.

### **New Mobility Ventures S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 33, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 189.074.

#### — STATUTS

L'an deux mille quatorze, le onze juin.

Par-devant nous, Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Monsieur Kaloyan Stoyanov, juriste, né le 15 décembre 1948 à Lausanne (Suisse), avec adresse professionnelle à 6, place des Eaux-Vives, CH-1211 Genève 3;

ici représentée par Monsieur Stéphane LATASTE, Avocat, ayant pour adresse professionnelle, 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Genève le 28 mai 2014,

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire de dresser acte constitutif d'une société anonyme, qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

#### **Titre I<sup>er</sup> . Définitions**

Dans les présents statuts, les mots et expressions suivants auront, sauf incohérence par rapport au contexte, les significations indiquées ci-dessous:

- a) "Action (s)" signifie: l'une quelconque des actions émises par la Société;
- b) «Administrateur» signifie: l'un quelconque des administrateurs de la Société nommé conformément aux Statuts;
- c) «Assemblée Générale» signifie: l'une quelconque des assemblées générales des actionnaires de la Société;
- d) «Conseil d'Administration» signifie: le conseil d'administration de la Société;
- e) «Jour(s) Ouvrable(s)» signifie: le(s) jour(s) d'ouverture des banques à Luxembourg;
- f) "Loi" signifie: les lois du Grand-Duché du Luxembourg;
- g) «Président» signifie: le président du Conseil d'Administration nommé conformément aux Statuts;
- h) "Registre des Actionnaires" signifie: le registre de la Société contenant la liste de toutes les actions nominatives et maintenu conformément aux dispositions de l'Article 7 des Statuts;
- i) "Siège Social" signifie: le siège social de la Société établi conformément aux dispositions de l'Article 3, où doivent parvenir les citations en justice et autres actes de procédure.
- j) «Société» signifie: NEW MOBILITY VENTURE SA constituée suivant les Statuts;
- k) «Statuts» signifie: les statuts de la Société;

#### **Titre II. Généralités**

**Art. 1<sup>er</sup> . Statut et dénomination.** Il est constitué une société anonyme sous la dénomination de NEW MOBILITY VENTURES SA.

#### **Art. 2. Durée.**

- a) La Société est constituée pour une durée indéterminée.
- b) La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires, adoptée conformément à l'Article 10 des Statuts et de la manière prescrite par l'Article 23 des Statuts.

#### **Art. 3. Siège social.**

- a) Le Siège Social de la Société est établi à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.
- b) Le Conseil d'Administration pourra décider de l'établissement de filiales ou d'autres bureaux de la Société, que ce soit au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, conformément à la Loi.

c) Au cas où le Conseil d'Administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social qui seraient de nature à compromettre l'activité normale au Siège Social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, surviendraient ou serait imminents, le Siège Social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Cette mesure temporaire ne pourra toutefois avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du Siège Social, restera de nationalité luxembourgeoise. La déclaration de transfert du Siège Social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe représentatif de la Société qui se trouvera le mieux situé à cet effet dans de telles circonstances.

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

a) La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que le contrôle, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

b) La Société peut notamment acquérir des instruments financiers de quelque nature que ce soit, et des droits y attachés, par voies d'apport, de souscription, d'option, d'achat ou de toute autre manière et peut les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

c) La société peut également acquérir et mettre en valeur et gérer tous brevets, marques, licence, noms de domaine, droits de propriété intellectuels de quelque nature que ce soit et autres droits se rattachant directement ou indirectement à ces brevets, marques, noms de domaine, ou droit de propriété intellectuels, ou toute licence en relation avec ces derniers.

d) La société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public. La Société peut cependant emprunter et accorder à des sociétés tout concours, prêt, avances ou garanties. Elle peut également prendre toutes hypothèques, gages ou autres nantissements afin de garantir ces prêts. Elle peut procéder à l'émission d'obligations ou emprunts.

e) La Société peut accomplir toutes autres transactions commerciales ou financières de quelque nature que ce soit et peut faire toutes opérations ou fournir toutes prestations commerciales, industrielles et financières qui sont nécessaires et utiles à l'accomplissement de son objet. Elle peut en général prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance qui pourrait être utile à l'accomplissement et développement de son objet.

### **Titre III. Capital social**

**Art. 5. Capital social.** La Société a un capital social souscrit de cent cinquante mille euros (EUR 150.000), représenté par cent cinquante mille actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune (EUR 1).

#### **Art. 6. Variations du capital social.**

a) Le capital autorisé peut être augmenté ou réduit par l'Assemblée Générale délibérant suivant les règles requises pour la modification des Statuts.

b) La Société peut acquérir ou racheter ses propres Actions conformément aux prescriptions légales.

#### **Art. 7. Actions.**

a) Les Actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire. Pour les Actions nominatives, la Société considèrera la personne au nom de laquelle les Actions sont inscrites dans le Registre des Actionnaires comme le plein propriétaire de ces Actions. Des certificats confirmant ces inscriptions pourront être remis aux actionnaires. Le Registre des Actionnaires sera conservé au Siège Social de la Société et contiendra la désignation précise de chaque actionnaire en nom, l'adresse à laquelle les convocations à l'Assemblée Générale lui seront envoyées, le nombre d'actions par lui détenues ainsi que l'indication des versements effectués. Au cas où le Registre des Actionnaires ne contiendrait pas l'adresse d'un actionnaire en nom, celle-ci sera réputée être l'adresse du Siège Social.

b) Des certificats d'Actions nominatives et certificats d'Actions au porteur peuvent être émis, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

c) La cession d'Actions nominatives s'opère par une déclaration de transfert inscrite dans le Registre des Actionnaires, laquelle déclaration sera datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leurs fondés de pouvoirs. La cession peut également s'opérer par la délivrance du certificat représentatif d'Actions dûment endossé au profit du cessionnaire. La Société pourra accepter et inscrire dans le Registre des Actionnaires une cession sur base de la correspondance ou d'autres documents établissant l'accord du cédant et du cessionnaire.

d) La cession d'Actions au porteur s'opère conformément à la Loi.

e) La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par Action. Si une ou plusieurs Actions sont détenues conjointement ou si la propriété d'une Action est démembreée, scindée ou contestée, toutes les personnes réclamant un droit sur cette (ces) Action(s) doivent nommer un représentant qui représentera cette (ces) Actions(s) vis à vis de la Société. Le défaut de nomination d'un représentant unique aura pour conséquence la suspension de tous droits attachés à cette (ces) Action(s).

## **Titre IV. Administration et surveillance.**

### **Art. 8. Assemblée générale des actionnaires.**

- a) L'Assemblée Générale se réunit de plein droit le dernier mercredi du mois de juin à 14.00 heures. Si ce jour n'est pas un Jour Ouvrable, l'assemblée se tiendra le premier Jour Ouvrable suivant à la même heure.
- b) L'Assemblée Générale sera tenue soit au Siège Social, soit à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans la convocation émise par le Conseil d'Administration.
- c) Le Conseil d'Administration peut décider que, pour pouvoir assister à l'Assemblée Générale, les actionnaires doivent effectuer le dépôt de leurs actions cinq Jours Ouvrables avant la date fixée pour la réunion, à l'endroit indiqué dans l'avis de convocation émis par le Conseil d'Administration.

### **Art. 9. Pouvoirs des assemblées générales.**

- a) L'Assemblée Générale régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la Société. Les décisions prises par une telle assemblée engageront tous les actionnaires.
- b) L'Assemblée Générale a tous les pouvoirs qui lui sont réservés par la Loi et par ces Statuts. Une telle assemblée disposera notamment des pouvoirs les plus étendus pour accomplir ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société.
- c) Tout ou partie des Statuts peuvent être modifiés par l'Assemblée Générale, sous réserve qu'une telle Assemblée Générale soit tenue en conformité avec les exigences prévues par la Loi pour la modification des Statuts en termes de convocations, de quorum et de majorité.

### **Art. 10. Quorum et vote des actionnaires.**

- a) Chaque action de la Société donne droit à une voix sauf dans les cas où la Loi prévoit autrement.
- b) Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.
- c) Les résolutions adoptées par l'Assemblée Générale dûment convoquée seront prises à la majorité simple des voix exprimées par les actionnaires présents ou représentés sauf dans les cas où la Loi prévoit autrement.

### **Art. 11. Avis de convocation.**

- a) Les convocations à l'Assemblée Générale sont effectuées en conformité avec la Loi.
- b) Au cas où tous les actionnaires sont présents à l'Assemblée Générale, en personne ou par mandataire et déclarent renoncer à leur droit à être dûment convoqués et avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour conformément à la Loi, une telle Assemblée Générale peut valablement délibérer.

### **Art. 12. Le conseil d'administration.**

- a) La Société est administrée par un Conseil composé de trois membres, actionnaires ou non. Cependant le nombre de ces membres pourra être limité à un seul Administrateur si toutes les Actions sont détenues par un seul actionnaire conformément à la Loi.
- b) Les Administrateurs sont nommés par l'Assemblée Générale pour une durée qui ne peut dépasser six ans.  
Les Administrateurs sont rééligibles. Les Administrateurs peuvent être révoqués à tout moment par l'Assemblée Générale, avec ou sans motif.
- c) Le Conseil d'Administration désignera le Président parmi ses membres.
- d) En cas de vacance d'un poste d'Administrateur autrement qu'à l'occasion d'une Assemblée Générale, les Administrateurs restants peuvent se réunir pour élire, à la majorité, un ou plusieurs Administrateurs (suivant le cas), pour suppléer au poste vacant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale.

### **Art. 13. Pouvoirs du conseil d'administration.**

- a) Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, notamment tous les actes d'administration ou de disposition pour le compte de la Société, sauf s'il en est prévu autrement par les Statuts.
- b) Tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'Assemblée Générale par la Loi ou par les Statuts tombe dans le cadre de sa compétence.
- c) En particulier, les actions judiciaires impliquant la Société, tant en demandant qu'en défendant, seront menées au nom de la Société par le Conseil d'Administration ou par un Administrateur ou autre personne délégués à ces fins par le Conseil d'Administration.
- d) Le Conseil d'Administration peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs en ce qui concerne la gestion journalière ainsi que la représentation de la Société, à un ou plusieurs Administrateurs, directeur(s) ou autres agents de la Société, qui, selon la décision du Conseil d'Administration qui aura été prise à cet égard, pourront agir individuellement, conjointement ou en comité. Le Conseil d'Administration pourra également investir toute personne, qui n'aura pas besoin d'être Administrateur, de pouvoirs spéciaux.

### **Art. 14. Réunions du conseil d'administration.**

- a) Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation de son Président ou d'un ou plusieurs Administrateurs, aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Le Conseil d'Administration se réunira au Siège Social ou en quelque autre

endroit indiqué dans l'avis de convocation, lequel contiendra l'ordre du jour. Le Président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration. En cas d'absence du Président à la réunion du Conseil d'Administration, le Conseil d'Administration élira un autre président pro tempore par vote à la majorité des Administrateurs présente à une telle réunion. Lorsque tous les Administrateurs sont présents ou représentés, la réunion du Conseil d'Administration sera réputée valablement tenue sans qu'aucune convocation à la réunion avec l'ordre du jour de cette réunion ne soit requise.

b) Le Conseil d'Administration peut valablement délibérer et prendre des décisions si au moins une majorité de ses membres est présente ou représentée sauf dispositions contraires des Statuts.

c) Un Administrateur peut prendre part aux délibérations du Conseil d'Administration, en étant présents en personne ou par conférence téléphonique ou en étant représentés par un autre Administrateur détenteur d'une procuration. Une telle procuration peut être accordée par écrit, notamment par télégramme, télécopie, télex ou tout autre moyen de communication généralement admis à ces fins.

#### **Art. 15. Décisions du conseil d'administration.**

a) Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix des Administrateurs présents ou représentés. En cas d'égalité des voix, la voix du Président est prépondérante.

b) Les décisions du Conseil d'Administration prise lors d'une réunion du Conseil d'Administration seront consignées dans des procès-verbaux signés par tous les Administrateurs présents ou représentés à la réunion, conformément à l'Article 14. ci-dessus. Les procès-verbaux seront insérés dans le registre des procès-verbaux de la Société, lequel sera conservé au Siège Social.

c) Les décisions signées par tous les membres du Conseil d'Administration seront aussi valables et effectives que celles prises en réunion tenue régulièrement. De telles décisions pourront être valablement prises sous la forme de plusieurs documents écrits de forme identique, chacun d'entre eux étant signé par un ou plusieurs Administrateurs, étant entendu que la signature de chaque Administrateur se trouvera au moins sur l'un des dits documents. Cette disposition s'appliquera sauf disposition contraire de la Loi.

#### **Art. 16. Pouvoirs de signature.**

a) La Société se trouve engagée en toutes circonstances, soit par la signature conjointe de deux Administrateurs, soit par la signature individuelle ou conjointe selon le cas, de la ou des personnes auxquelles le Conseil d'Administration aura délégué des pouvoirs de signatures. Si, en application et conformément à la Loi la composition du Conseil d'Administration a été limitée à un membre, la Société se trouve engagée par la signature de son Administrateur unique.

b) Au cas où les Administrateurs signent un document au nom de la Société, leur signature sera suivie d'une mention précisant qu'ils signent au nom de la Société en indiquant leur qualité.

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

a) Les informations comptables contenues dans le rapport annuel seront révisées par un ou plusieurs commissaire(s), actionnaire(s) ou non, qui seront nommés par l'Assemblée Générale pour une durée ne dépassant pas six ans. Ce(s) commissaire(s) sera (seront) rémunérés par la Société.

b) Le(s) commissaire(s) vérifiera (ont) les comptes de la Société conformément aux prescriptions légales.

#### **Art. 18. Rémunération et indemnisation des administrateurs.**

a) A moins que l'Assemblée Générale n'alloue aux Administrateurs des émoluments fixes ou proportionnels et des jetons de présence, à charge des frais généraux, le mandat des Administrateurs sera exercé à titre gratuit.

b) La Société peut indemniser tout Administrateur ou agent de la Société des dépenses raisonnablement encourues par lui en relation avec toute action, procès ou procédure auquel il serait impliqué en raison de sa qualité d'Administrateur ou d'agent de la Société.

### **Titre V. Données financières**

**Art. 19. Année sociale.** L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de cette même année, à l'exception du premier exercice comptable qui commencera à la date de constitution de la Société et qui se terminera le 31 décembre 2014.

#### **Art. 20. Situation financière.**

a) A la fin de chaque exercice social, le Conseil d'Administration préparera les inventaires, comptes annuels et rapports prévus par la Loi. Les dits comptes annuels seront établis dans la même devise que celle dans laquelle est exprimé le capital social.

b) L'Assemblée Générale se verra soumettre les rapports annuels des Administrateurs et commissaire(s) et, en cas d'accord, approuvera les dits comptes annuels lesquels seront alors déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

**Art. 21. Décharge.** Après adoption du bilan et du compte de profits et pertes, l'Assemblée Générale donnera, par vote séparé, décharge aux Administrateurs et commissaire(s) conformément à la Loi.

### **Art. 22. Attribution des bénéfices.**

- a) L'excédant favorable du bilan, défalcation faite des frais généraux et de fonctionnement, charges et amortissements, constituera le bénéfice net de la Société.
- b) De ce bénéfice net, il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légal. Ce prélèvement ne sera plus obligatoire lorsque le montant de cette réserve légale aura atteint le dixième du capital social souscrit.
- c) L'attribution du solde du bénéfice sera déterminé par l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société sur proposition du Conseil d'Administration et pourra comprendre notamment la distribution de dividendes, la création ou le maintien de réserve et des provisions.
- d) Le Conseil d'Administration peut décider de la mise en distribution d'acomptes sur dividendes, conformément aux dispositions légales applicables au moment où le paiement est effectué.

## **Titre VI. Dissolution et liquidation**

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

- a) L'Assemblée Générale peut, à tout moment, décider de procéder à la dissolution de la Société sur proposition faite par le Conseil conformément à la Loi.
- b) Après avoir décidé la dissolution, l'Assemblée Générale déterminera la méthode de liquidation et désignera un ou plusieurs liquidateur(s) afin de réaliser les avoirs de la Société et d'en régler les dettes.
- c) De l'actif net résultant de la liquidation des avoirs et du règlement des dettes, il sera prélevé un montant destiné au remboursement des actions libérées et non encore rachetées.
- Le solde sera distribué à parts égales entre toutes les actions.

## **Titre VII. Dispositions générales**

**Art. 24. Général.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la Loi.

### *Dispositions transitoires*

- a) Le premier exercice social commence à la date de signature des présentes et se terminera le 31 décembre 2014.
- b) La première Assemblée Générale ordinaire annuelle se tiendra le dernier mercredi du mois de juin à 14.00 heures en 2015.

### *Souscription et libération*

La Société ayant été ainsi constituée, la comparante précitée a souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1. Monsieur Kaloyan Stoyanov . . . . .	<u>150.000 Actions</u>
Total: . . . . .	150.000 Actions

Chaque action est libérée entièrement de sorte que la somme de cent cinquante mille euros (EUR 150.000) se trouve à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire.

### *Déclaration*

Le notaire instrumentaire déclare avoir constaté que les conditions exigées par l'Article 26 de la loi du 10 août 1915 ont été observées et en constate expressément l'accomplissement.

### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à mille huit cents Euros (EUR 1.800.-).

### *Assemblée générale extraordinaire*

A l'instant, le comparant pré qualifié, représentant l'intégralité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoquée, s'est constituée en Assemblée Générale et, après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, a pris les résolutions suivantes:

1. Sont appelés aux fonctions d'Administrateurs:

\* Monsieur Didier Mc Gaw, avocat à la cour, né le 2 septembre 1962 à Curepipe (Iles Maurice) avec adresse professionnelle au L-2520 Luxembourg, 33 allée Scheffer, président;

\* Monsieur Stéphane Lataste, avocat à la cour, né le 14 janvier 1965 à Laval, France, avec adresse professionnelle L-2520 Luxembourg, 33 allée Scheffer;

\* Monsieur Kaloyan Stoyanov, juriste, né le 15 décembre 1948 à Lausanne (Suisse), avec adresse professionnelle CH-1211 Genève 3, 6, place des Eaux-Vives.

2. Le nombre de commissaires est fixé à un.

3. Est appelé à la fonction de commissaire:

la société CRC CABINET DE REVISION & CONSEIL S.A. avec siège social à CH-1211 Genève 3, 6, place des Eaux-Vives, immatriculée sous le numéro 660.1.244.998-6

4. Les mandats des Administrateurs et du commissaire ci-avant nommés prendront fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2019 ou à l'issue de la séance ajournée d'une telle assemblée.

5. Le siège social est établi à L-2520 Luxembourg, 33, allée Scheffer.

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

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

Signé: S. Lataste et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 12 juin 2014. Relation: LAC/2014/27288. Reçu soixante-quinze euros Eur 75.-

Le Receveur (signé): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 31 juillet 2014.

Référence de publication: 2014121707/274.

(140139012) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2014.

---

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

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1B, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 137.838.

#### EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par les actionnaires en date du 30 juin 2014 que les mandats d'administrateur des personnes suivantes ont été renouvelés avec effet au 30 juin 2014, et jusqu'à l'assemblée générale annuelle qui approuvera les comptes de la Société au 31 décembre 2019:

##### *Administrateurs de catégorie A*

- Monsieur Norbert Becker, né le 7 octobre 1953 à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, résidant au 40, rue des Genêts, L-8131 Bridel, Grand-Duché de Luxembourg.

- Monsieur Alex Sulkowski, né le 14 juillet 1953 à Elvange, Grand-Duché de Luxembourg, résidant au 15, rue Nicolas Brücher, L-5692 Elvange, Grand-Duché de Luxembourg.

##### *Administrateurs de catégorie B*

- Monsieur Max Becker, né le 2 juin 1980 à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, résidant au 16, rue de Pre-ttange, L-7396 Hunsdorf, Grand-Duché de Luxembourg.

- Mademoiselle Tanja Sulkowski, née le 12 mai 1980 à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, résidant au 15, rue Fanny Schumacher, L-3565 Dudelange, Grand-Duché de Luxembourg.

Il résulte desdites résolutions que le mandat de commissaire aux comptes de la personne suivante a renouvelé avec effet au 30 juin 2014 et jusqu'à l'assemblée générale annuelle qui approuvera les comptes de la Société au 31 décembre 2019:

- Monsieur Jean-Bernard Zeimet, né le 5 mars 1953 à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ayant son adresse professionnelle au 67, rue Michel Welter, L-2730 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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

Senningerberg, le 25 juillet 2014.

Pour extrait conforme

ATOZ SA

Aerogolf Center - Bloc B

1, Heienhaff

L-1736 Senningerberg

Signature

Référence de publication: 2014110262/34.

(140132047) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---