

# 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° 3534

25 novembre 2014

### SOMMAIRE

Abelica S.A. ....	169616	GeniRise Capital S.A. ....	169586
ABF European Holdings & Co SNC ....	169621	Gondwana (Holdings) S.à r.l. ....	169586
ACF IV Investment S.à r.l. ....	169618	HC Investissements V S.à r.l. ....	169587
Advance Luxembourg Sàrl ....	169618	international quiding S.à r.l. ....	169616
AI2 SCSp ....	169618	international quiding S.à r.l. ....	169615
Amed S. à r.l. ....	169617	Invesco European Hotel Real Estate Fund .....	169588
Atelier d'Architecture din @ 3 Muller & Si- mon S.à r.l. ....	169625	iptiQ Life S.A. ....	169615
Audisia SPF ....	169617	Matterhorn Capital Europe Real Estate S.A. ....	169587
Balesme S.A. ....	169604	Mindeco SA ....	169587
Baltic Shipyards S.à r.l. SICAR ....	169626	MM Publishing and Media S.A. ....	169587
Banana S.à r.l. ....	169626	MM Publishing S.A. ....	169587
Barn Properties S.à r.l. ....	169605	Munich ....	169631
Beaufort 43 S.à r.l. ....	169626	New Finder S.A. ....	169587
Beyton Investments S.à r.l. ....	169605	Oeuvre Saint Nicolas Wiltz a.s.b.l. ....	169608
Birdie Development S.A. ....	169605	pediGo S.à r.l. ....	169604
Boson Energy ....	169605	Purp Holdings Luxembourg 1 S.à r.l. ....	169627
Dentsply Dental S.à r.l. ....	169586	TES Global Investments S.à r.l. ....	169606
Edelweiss Participations S.A. ....	169586	Vania Investissements S.A., SPF ....	169614
Foyer S.A. ....	169628	Vortan Europe S.A. ....	169612
Foyer S.A. ....	169586	Vuelta S.à r.l. ....	169615
Freecoast Investissements Industriels S.A. .....	169627	World Wood Trading S.à r.l. ....	169610
G.A. S.à r.l. ....	169630		

**Edelweiss Participations S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 138.986.

Les administrateurs Sonja Bemtgen, Sarah Lobo et Virginie Derains ainsi que le commissaire aux comptes Picigiemme S.à r.l. ont démissionné de leur mandat respectif avec effet au 15 octobre 2014.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 24/10/2014.

Référence de publication: 2014167012/11.

(140190313) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2014.

---

**Dentsply Dental S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 166.580.

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 Dentsply Dental S.à r.l.  
Un mandataire*

Référence de publication: 2014166969/11.

(140191145) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2014.

---

**GeniRise Capital S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2370 Howald, 1, rue Peternelchen.  
R.C.S. Luxembourg B 150.886.

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 la société  
Signature*

Référence de publication: 2014167065/11.

(140190381) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2014.

---

**Gondwana (Holdings) S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

**Capital social: EUR 24.000,00.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 71.585.

Le bilan au 31 décembre 2013 de la société 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.

*Walferdange.  
Un mandataire*

Référence de publication: 2014167069/11.

(140191006) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2014.

---

**FOYER, Foyer S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3372 Leudelange, 12, rue Léon Laval.  
R.C.S. Luxembourg B 67.199.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg.

Référence de publication: 2014169070/10.

(140193194) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

**HC Investissements V S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.****Capital social: GBP 546.200,00.**

Siège social: L-1249 Luxembourg, 15, rue du Fort Bourbon.  
R.C.S. Luxembourg B 140.263.

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 31 octobre 2014.

Référence de publication: 2014169103/10.

(140193380) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

**Mindeco SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-8011 Strassen, 195, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 84.718.

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 MINDECO SA*

Référence de publication: 2014169263/10.

(140193291) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

**MM Publishing and Media S.A., Société Anonyme,  
(anc. MM Publishing S.A.).**

Siège social: L-1618 Luxembourg, 10, rue des Gaulois.  
R.C.S. Luxembourg B 95.211.

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.

Signature.

Référence de publication: 2014169266/10.

(140193621) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

**New Finder S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 133.981.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 31 octobre 2014.

Référence de publication: 2014169278/10.

(140193136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

**Matterhorn Capital Europe Real Estate S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 128.063.

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

Luxembourg, le 30 octobre 2014.

*Pour Matterhorn Capital Europe Real Estate S.A.*

Stéphane HEPINEUZE

*Administrateur*

Référence de publication: 2014169232/13.

(140192805) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

**Invesco European Hotel Real Estate Fund, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 37A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 116.664.

In the year two thousand and fourteen,  
on the thirty-first day of October.

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

was held

an extraordinary general meeting of shareholders (the "Meeting") of "INVESCO EUROPEAN HOTEL REAL ESTATE FUND", an investment company with variable capital (société d'investissement à capital variable) qualifying as a specialised investment fund within the meaning of the law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended (the "2007 Law"), existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 37A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Register of Trade and Companies of Luxembourg under the number B 116.664 (the "Company"). The Company was incorporated pursuant to a notarial deed enacted on 30 May 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") number 1157 of 14 June 2006, and its articles of incorporation were last amended pursuant to a notarial deed drawn up on 06 November 2009 and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 262 of 6 February 2010.

The Meeting was opened at 11:30 CET. at 10, Boulevard Grand Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg.

The Meeting elected Mr Matthias Kerbusch, Juriste, professionally residing in Luxembourg, as chairman, who appointed Mr Christian Lennig, Rechtsanwalt, professionally residing in Luxembourg, as secretary.

The Meeting elected Mr Oliver Zwick, Rechtsanwalt, professionally residing in Luxembourg, as scrutineer.

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

A. a convening notice reproducing the agenda of the Meeting was sent by mail to each of the registered shareholders of the Company on 2014 in accordance with article 23 of the articles of incorporation of the Company;

B. 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 bureau of the Meeting and the notary, which will be registered together with proxies signed "ne varietur" with this deed;

C. it appears from the attendance list that all registered shares are present or represented at this Meeting, so that the quorum requirement as imposed by article 29 of the articles of incorporation of the Company, is therefore met and the Meeting is regularly constituted and can validly deliberate on the proposed agenda;

D. The agenda of the Meeting is the following:

**1. General update of the articles of incorporation.** Amendments to a certain number of articles of the articles of incorporation of the Company in order to (i) perform a general legal and regulatory update, notably further to the adoption of the Luxembourg law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers (the "2013 Law"), and related applicable regulations; and (ii) align relevant articles of the articles of incorporation with the prospectus of the Company.

**2. Amendment to article 3 of the articles of incorporation.** Amendment to extend the duration of the Company from 30<sup>th</sup> June 2016 to 16<sup>th</sup> September 2016.

**3. Restatement of the articles of incorporation.** Restatement of the articles of incorporation without amending the corporate object.

After deliberation, the following resolutions were taken unanimously by the general meeting of the shareholders of the Company:

*First resolution*

The Meeting RESOLVES to amend the articles of incorporation of the Company in order to perform a general legal and regulatory update further to the adoption of the 2013 Law and related applicable regulations.

*Second resolution*

The Meeting RESOLVES to amend article 3 of the articles of incorporation of the Company in order to extend the duration of the Company from 30<sup>th</sup> June 2016 to 16<sup>th</sup> September 2016.

*Third resolution*

The Meeting RESOLVES to restate the articles of incorporation without amending the corporate object, which shall henceforth read as follows:

Table of Content

- Article 1. - Name
- Article 2 - Registered Office
- Article 3. - Duration
- Article 4. - Purpose
- Article 5. - Share Capital -Classes of Shares
- Article 6. - Form of Shares
- Article 7. - Transfer of shares-restrictions
- Article 8. - Issuance of Shares
- Article 9. - Redemption of Shares
- Article 10. - Restrictions on Ownership of Shares and Compulsory Sale of Shares by the Board
- Article 11. - Calculation of Net Asset Value per Share
- Article 12. - Temporary Suspension of Calculation of Net Asset Value per Share
- Article 13. - Directors
- Article 14. - Board Meetings
- Article 15. - Powers of the Board
- Article 16. - Corporate Signature
- Article 17. - Delegation of Power
- Article 18. - Advisory Board
- Article 19. - Property Advice
- Article 20. - Investment Policies and Restrictions
- Article 21. - Indemnification of Directors
- Article 22. - Auditors
- Article 23. - General Meetings of Shareholders of the Company
- Article 24. - Accounting Year
- Article 25. - Distributions
- Article 26. - Custodian
- Article 27. - Dissolution of the Company
- Article 28. - Liquidation
- Article 29. - Amendments to the Articles of Association
- Article 30. - Applicable Law

### **Title I. Name - Registered office - Duration -Purpose**

**Art. 1. Name.** There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of shares hereafter issued, a public limited company ("société anonyme") qualifying as an investment company with variable share capital - specialised investment fund ("société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé") under the name of "INVESCO EUROPEAN HOTEL REAL ESTATE FUND" (hereinafter the "Company").

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

The registered office of the Company may be transferred to any other place in the commune of Luxembourg by resolution of the Board of Directors (hereafter the "Board"). Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad (but in no event in the United States of America, its territories or possessions) by a decision of the Board. In the event that the Board determines that extraordinary political or military events have occurred or are imminent which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg corporation.

**Art. 3. Duration.** The Company is established for a defined period so as to expire on 16<sup>th</sup> September 2016. The Company may be dissolved prior to the end of its life by unanimous decision of its shareholders.

Upon proposal of the Board and prior to the end of the life of the Company, the shareholders may decide to extend the life of the Company for two consecutive additional periods of one year. One year prior to the tenth anniversary of the Initial Closing, the Board may submit a proposal that the life of the Company should be extended for an additional one-year period to optimise the disposal of the Company's investments. If that proposal is approved by a Two-Thirds Majority (as defined in Article 23) the Board may submit a similar proposal on the tenth anniversary of the Initial Closing which shall require approval by a Qualified Majority.

If either of the proposals are not approved or no such proposal to extend the life is submitted, the Board shall within three months adopt a proposal for the unitisation or the reconstruction of the Company, or for its liquidation, which proposal shall be submitted to the shareholders at an extraordinary general meeting to be convened by the Board before the end of the Company's life. Any such proposal will have to be approved by a Two-Thirds Majority. If such a proposal is not approved the Board shall submit an alternative proposal within six weeks, which shall require a simple majority. If such a proposal is not approved, the Board shall proceed to implement an exit strategy for the Company as it sees fit in the best interest of the shareholders.

Following the second extension of the Company's life as aforesaid, any further proposal for extension shall require a Qualified Majority; provided however that the shareholders who do not intend to participate in a further extension of the life of the Company will be granted the right to have their shares redeemed before the date on which this extension of the Company's life becomes effective.

**Art. 4. Purpose.** The Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the fullest extent permitted under the law of 13<sup>th</sup> February 2007 on specialised investment funds.

## Title II. Share capital - Shares - Net asset value

**Art. 5. Share Capital -Classes of Shares.** The capital of the Company shall be represented by fully paid up shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company pursuant to Article 11. The initial subscribed capital is thirty-five thousand Euro (EUR 35,000) divided into 35 fully paid up shares of no par value. The minimum capital of the Company is one million two hundred and fifty thousand Euro (EUR 1,250,000) and must be achieved within six months after the date on which the Company has been authorised as a collective investment undertaking under Luxembourg law.

The shares to be issued pursuant to Article 8 may, as the Board shall determine, be of one or more different classes or series (each such class or series, a "Class"), the features, terms and conditions of which shall be established by the Board. The proceeds from the issuance of shares of any Class shall be invested pursuant to the investment policy determined by the Board for the Company, subject to the investment restrictions determined by the Board. For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each Class of shares shall, if not expressed in Euro, be converted into Euro and the capital shall be the total of the net assets of all the Classes of shares.

At the date of incorporation, the Board has decided to issue shares as class A shares (the "Class A Shares") and as class B shares (the "Class B Shares"). Class A Shares will be redeemable by the Company upon request of the shareholder, subject to the provisions set forth in Article 9 hereafter and shall be issued exclusively to (i) German institutional investors subject to and as required under the German Insurance Supervisory Act (Versicherungsaufsichtsgesetz) and (ii) regulated institutional investors that are required by applicable regulations or their constitutive documents to exclusively invest in redeemable share/units (the "Eligible Institutional Investor"). Class B Shares are not redeemable upon request of the shareholders and have no restrictions on issue, other than those contained in Article 10. The Board shall not issue any shares other than Class A Shares or Class B Shares without the approval of the shareholders by a Qualified Majority.

At all times the Company shall not have more than 30 shareholders. Other than as a result of another shareholder's redemption of shares, no shareholder shall hold in excess of 35% of the issued share capital.

**Art. 6. Form of Shares.** The shares of the Company shall be issued in registered form.

All issued shares of the Company shall be registered in the register of shareholders which shall be kept by the Company or by one or more persons designated thereto by the Company, and such register shall contain the name of each owner of registered shares, his residence or elected domicile as indicated to the Company, the number of registered shares held by him and the amount paid up on each fractional share.

The inscription of the shareholder's name in the register of shareholders evidences his right of ownership of such registered shares. The Company may issue confirmation of the shareholding by delivery of share certificates or otherwise. In the absence of a request for registered shares to be issued with certificates, shareholders will be deemed to have requested that their shares be issued without certificates.

**Art. 7. Transfer of shares-restrictions.** The transfer of shares will not be permitted, except if such transfer is made to an Associate (as defined in the Offering Memorandum) of the shareholder, during a period of 48 months following the Initial Closing, this period being defined in the Offering Memorandum as the "Commitment Period".

Shareholders must give the Board 30 days' prior notice of all proposed transfers and all transfers are subject to the transferee providing the Board with appropriate anti-money laundering documentation and, while the transferor has outstanding Commitments, proof that the transferee has sufficient covenant strength to satisfy its obligations in relation to the transferred Commitment.

The Board shall not unreasonably withhold its consent to a transfer of shares; provided however that the Board shall be entitled to refuse the transfer of Shares in the following circumstances:

- a) if the transfer would increase the number of Shareholders to above 30;
- b) if the Board reasonably considers that the transfer would cause the Company to be dissolved;

- c) if the transfer is to a US Person;
- d) if the Board considers that the transfer would violate any applicable law and in particular the law of 13<sup>th</sup> February 2007, regulation or any term of the Company's articles of association;
- e) if the Board considers the transferee to be a competitor of the Company, any property adviser or their Associates or of inappropriate creditworthiness;
- f) if the Board considers that such person constitutes a person prohibited from shareholding who could otherwise be likely to jeopardise a gaming licence or application for a gaming licence by any tenant in breach of the terms of any Lease of the Property;
- g) if the transfer is to a natural person;
- h) if the transfer would result in any shareholder and its Associates holding in excess of 35% of the issued share capital; and
- i) save in the case of an otherwise permitted transfer to an Associate, if the transfer would result in the transferor or transferee holding shares representing a Commitment of less than €15 million; for the avoidance of doubt this shall not apply to a transfer that includes all shares of the transferor.

If the transfer is refused for a reason pursuant to (a) to (i) above the Board shall inform the transferor of such reason and provide reasonable evidence thereof.

If pursuant to (i) above a shareholder transfers part of its shareholding to an Associate such that either the transferor or the transferee holds shares representing a Commitment of less than €15 million, both the transferor and the transferee must vote the same way in shareholder meetings and Advisory Board meetings and the two interests must be transferred together in the case of a later transfer of either interest to a third party. In the event that the two interests fail to be transferred together the transferred interest shall no longer have the right to receive distributions.

Notwithstanding the above any holder of Class A Shares shall have the right to dispose of all or part of its Class A Shares without requiring the consent of the Board at any time, subject to satisfaction of the conditions set out above and PROVIDED THAT insofar and as long as a German insurance company holds such shares in the Company as part of its coverage fund (Sicherungsvermögen), such German insurance company shall assign, sell or transfer such shares only with the prior written consent of the German trustee (Treuhaender) or its authorized representative appointed in accordance with section 70 of the German Insurance Supervisory Act (Versicherungsaufsichtsgesetz, or "VAG"), as amended from time to time. The Board shall have the right to rely on confirmations made by such investor and such Treuhaender on these matters.

Further, if a holder of Class A shares makes a disposal of the shares to an investor that is not an Eligible Institutional Investor, such shares shall be cancelled and re-issued as Class B Shares.

These provisions also apply during the Commitment Period. If a holder of Class B Shares makes a disposal of shares to an investor that is an Eligible Institutional Investor such shares shall be cancelled and re-issued as Class A Shares.

Any transfer of shares made otherwise than in accordance with the provisions of these Articles shall be void and shall not be registered in the register of shareholders of the Company.

Shares may only be transferred subject to the procedure set out hereunder.

If a Shareholder (the "Requesting Shareholder") wishes to make a transfer of one or more shares (the "First Proposed Transfer"), the Requesting Shareholder shall give 30 days prior notice in writing to the Company indicating the number and class of shares concerned (the "Proposed Shares"), details as to the proposed transferee (in particular name, direct and indirect shareholders (if a legal entity) (the "Proposed Transferee"), the consideration for which the Proposed Shares are to be transferred and such other details as the Board may reasonably require). The Board shall within a period of 10 business days inform the Requesting Shareholder whether the First Proposed Transfer is approved (an "Approved Transfer"):

If the First Proposed Transfer is an Approved Transfer, the Requesting Shareholder may Transfer the Proposed Shares to the Proposed Transferee within a period of 10 business days. If the Approved Transfer has not been completed in such period it will no longer be an Approved Transfer and the procedure set out hereabove shall again apply.

If the First Proposed Transfer is not an Approved Transfer, the Proposed Transfer may not be made by the Requesting Shareholder.

In the case of a transfer that is not an Approved Transfer, if the same Requesting Shareholder gives prior written notice to the Board as to a new proposed transfer of the same Proposed Shares (the "Second Proposed Transfer") to a transferee other than the Proposed Transferee (the "Second Proposed Transferee"), unless within a period of 10 business days, upon notification by the Board, the Company or the other existing shareholders of the Company offer to repurchase or acquire, as the case may be, the Proposed Shares, the Second Proposed Transfer shall be an Approved Transfer and the Requesting Shareholder may Transfer the Proposed Shares to the Second Proposed Transferee upon the terms set out in the notice. For the avoidance of doubt, no transfer is permitted in the circumstances outlined in paragraphs (a) to (i) above.

If the Company or one or more of the existing shareholders have offered to repurchase or acquire the Proposed Shares under the Second Proposed Transfer from the Requesting Shareholder, the Requesting Shareholder shall transfer the Proposed Shares to the Company or one or more of the existing shareholders.



Any Approved Transfer of shares shall be entered into the register of shareholders; such inscription shall be signed by one or more directors of the Company or by one or more persons duly authorised thereto by the Board. If share certificates were issued, the transferor shall remit the relevant share certificates to the Company and the Company will issue new share certificates to the transferee, if so requested.

Shareholders shall provide the Company with an address to which all notices and announcements may be sent. Such address will also be entered into the register of shareholders.

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

If any shareholder can prove to the satisfaction of the Company that his share certificate has been lost, mutilated or destroyed, then, at his request, a duplicate share certificate may be issued under such conditions and guarantees as the Company may determine. Upon the issuance of the new share certificate, on which it shall be recorded that it is a duplicate, the original share certificate in replacement of which the new one has been issued shall become void.

Mutilated share certificates may be cancelled by the Company and replaced by new certificates.

The Company may, at its election, charge the shareholders the costs of a duplicate or of a new share certificate and all reasonable expenses incurred by the Company in connection with the issuance and registration thereof or in connection with the annulment of the original share certificate.

The Company recognises only one single owner per share. If one or more shares are jointly owned or if the ownership of such share(s) is disputed, all persons claiming a right to such share(s) have to appoint one single attorney to represent such share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such share(s).

Shares may, if the Board so decides, be issued in fractions up to three decimal places. Such fractional shares shall not be entitled to vote but shall be entitled to participate in the net assets attributable to the relevant Class of shares on a pro rata basis.

**Art. 8. Issuance of Shares.** The Board is authorised, during a period of 48 months starting at the date of the first closing (as defined in the Company's offering memorandum (the "Offering Memorandum") and referred to herein as the ("Initial Closing")), to issue without limitation an unlimited number of fully paid up shares of Class A Shares and Class B Shares at any time, for the purposes set out in the Offering Memorandum, provided however that the total number of shareholders of the Company shall not exceed 30 shareholders and no shareholder shall be a natural person.

If the Board is to offer shares following the Initial Closing, (a "Subsequent Closing") it shall offer the existing shareholders the right to subscribe between them for an equal number of additional shares pro rata to their existing shareholdings (as nearly as may be without involving fractions) on the same terms and at the same price as such shares are being offered to such other persons on a pari passu basis. Such offer (i) shall stipulate a time not exceeding ten days within which it must be accepted or in default will lapse and (ii) may stipulate that any existing shareholders who desire to subscribe for in excess of the proportion to which each is entitled shall in their acceptance state how many excess further shares they wish to subscribe for. Any further shares not accepted by existing shareholders pursuant to the offer made to them in accordance with this Article shall be used for satisfying any requests for excess further shares made pursuant to (ii) above and in case of competition, such excess further shares shall be allotted to the applicants in proportion (as nearly as may be without involving fractions or increasing the number allotted to any existing shareholder beyond that applied for by him) to their existing holdings of shares comprised in the subscribed capital of the Company.

The Board may impose restrictions on the frequency at which shares shall be issued. The Board may, in particular, decide that shares shall only be issued during one or more offering periods or at such other periodicity as provided for in the sales documents for the shares.

Furthermore, the Board may temporarily discontinue or finally suspend the issuance of shares without any prior notice to shareholders, if the Board determines that this is in the best interest of the Company and the existing shareholders. Investors wishing to subscribe for shares or existing shareholders wishing to subscribe for further shares on a Subsequent Closing will be required to execute a subscription agreement and indicate therein their total committed capital (the "Commitment" or "Commitments"). The minimum Commitment for both Class A Shares and Class B Shares shall be €15 million, unless the Board in its discretion accepts a lower amount. The Board may in its discretion accept or refuse an offer to subscribe for shares made by an Investor. No subscription will be accepted more than 12 months after the Initial Closing. If a subscription is accepted by the Board, Commitments received from Investors may be drawn down by the Board, in whole or in part, during a period of maximum 48 months after the Initial Closing (the "Commitment Period").

Commitments will cease to be available for draw-down after the expiry of 48 months period from the Initial Closing; provided however that Commitments may be draw-down thereafter to the extent necessary (i) to pay fees, expenses and liabilities to the Company, (ii) to complete any investments that have been committed to during the commitment period such as the acquisition of a new hotel upon its completion or a refurbishment project or (iii) to make any follow-



on investments in existing transactions, in this latter case up to a maximum of 10% of Commitments. After the expiry of 12 months following the end of the Commitment Period, Commitments will cease to be available for drawdowns other than to satisfy any legal or contractual obligations of the Company, including without limitation in relation to their position as a landlord of their existing real estate investments. Before drawing down Commitments pursuant to this paragraph the Board shall examine other possible funding arrangements and select the most appropriate funding arrangement.

The Board shall, subject to its knowledge, give the shareholders an estimate as to the likely extent of such obligations at the end of the Commitment Period and again at the end of the additional 12 month period.

In no event will an Investor be required to make a capital contribution at any time in any amount in excess of its total Commitment.

The price per share at which shares are issued at the Initial Closing shall be the initial subscription price of €1.000 and thereafter the price per share at which the shares of each Class are issued shall be the Net Asset Value per share of the relevant Class, as at the most recent Valuation Date determined in compliance with Article 11 as further adjusted on the following basis:

(a) an adjustment shall be made for the difference between any deferred tax liability required to be provided for under IFRS and the estimated future tax liabilities as estimated by the Board.

(b) the Board shall be entitled to require an additional assessment of the Net Asset Value including a Property valuation prior to determining the Net Asset Value for the purpose of any issue of any shares, where the Board considers that there has been an intervening event since the last Valuation Day which would render the current valuation materially misleading.

(c) the Board shall make such further adjustment to the calculation of the price per share as they may consider appropriate to ensure fairness between all Shareholders.

The Board may rely on advice from its advisors in quantifying the likely amount of any estimated tax liabilities and take such other advice as they consider appropriate before making a determination as to the appropriate adjustment to the NAV calculation. Each new Shareholder shall also be required (to the extent not already included in the Net Asset Value pursuant to Article 11) to pay on subscription its pro rata share (as determined by the Board) of the costs of establishment, organisation and administration of the Company, property advisor fees, acquisition fees, disposal fees, financing fees and other fixed fees recalculated from the Initial Closing date as if all Shareholders had been admitted to the Company and had subscribed for their Commitments at the time of the Initial Closing.

Where a new Shareholder subscribes for Shares then on the succeeding dates on which Commitments are drawn down by the Board, the Board shall draw down the entirety of such Commitments from the new Shareholder until the proportion of the total Commitments of the new Shareholders drawn down pursuant to this paragraph shall equate to the proportion of the Commitments of the existing Shareholders that have already been drawn down.

The issue price, as determined by the Board and disclosed in the Offering Memorandum of the shares subscribed shall be payable within the time limit as determined from time to time by the Board which shall not be later than fifteen business days from the relevant issue date or Valuation Day. The Board may delegate to any director, manager, officer or 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.

The Company may agree to issue shares as consideration for a contribution in kind of securities or other assets which could be acquired by the Company pursuant to its investment policy and restrictions, in compliance with the conditions set forth by Luxembourg law, in particular the obligation to deliver a valuation report from the auditor of the Company.

Each Shareholder shall be obliged on admission to the Company to undertake that it and its direct and indirect shareholders will make any filing required (including, for the avoidance of doubt, an annual French Form 2746) to ensure that neither the Company, nor any of the Company's subsidiaries, will be subject to taxation pursuant to Article 9900 of the French Tax Code or any similar provisions in the future (the "French 3% Tax").

If any Shareholder or one of its direct or indirect shareholders fails to make a necessary filing, such shareholder will irrevocably undertake to indemnify the Company and each of its subsidiaries against any liabilities, actions, proceedings, claims, costs, demands and expenses in relation to any French 3% Tax that becomes payable by such entity as a result of this failure.

If such Shareholder does not make full payment of such amounts, the Company may offset an amount equal to the French 3% Tax in respect of the Shareholder together with all costs expenses and any other liabilities incurred by the Company or any of its subsidiaries in respect thereof from distributions or any return of capital on (a) any Shareholding owned,

directly or indirectly, by such Shareholder, and (b) any Shareholding in relation to which the direct owners of the Shareholding remains the same but such Shareholder has ceased to be the owner, direct or indirect, of such direct owner and the Company shall be entitled not to register the transfer of any shares owned, directly or indirectly, by such Shareholder.

**Art. 9. Redemption of Shares.** Holders of Class B Shares may not request the redemption of their shares, except as provided for in the circumstance referred to in the last paragraph of Article 3. Any shareholder holding Class A shares

may request the redemption of all or part of his shares by the Company, under the terms and procedures set forth by the Board in the Offering Memorandum for the shares and within the limits provided by law and these Articles.

In order to be accepted by the Company, any request for redemption of Class A Shares must be filed by the applying shareholder in written form so as to arrive at the registered office of the Company in Luxembourg, at least two months prior to the last bank business day of each month on which the shareholder wishes his redemption to be valued (the "Redemption Valuation Day"), together with the certificate or certificates for such shares in proper form.

There may be no redemption that would result in the redeeming shareholder holding shares representing a Commitment of less than €15 million unless the Board in its discretion agrees otherwise. For the avoidance of doubt, a redemption of all of the Shares of a redeeming shareholder does not require such Board approval.

The repurchase price shall be based on the Net Asset Value of Class A Shares as determined as at the applicable Redemption Valuation Day in accordance with the provisions of Article 11 hereof. For the purposes of calculating the Net Asset Value the valuers will carry out a full property valuation in accordance with Article 11(1)(9)(a). Any costs of the NAV valuation and such property valuation will be covered by the redeeming shareholder. The repurchase price may be reduced by disposal costs and the breakage costs of financing, real or potential tax liabilities, and an accrual of performance fees payable to any property advisor, as the Board may from time to time decide and subject to a redemption fee calculated as follows:

Number of years since the Number of years since the Shares were subscribed for	Redemption fee as a percentage of Shareholder's commitment
Up to two years . . . . .	5%
Two to four years . . . . .	4%
Four to six years . . . . .	3%
Six to eight years . . . . .	2%
More than eight years . . . . .	1%

Subject to the provisions below, the payment for the redemption of such shares will be made within two weeks of the Redemption Valuation Day.

The Board will only accept the relevant redemption requests, based on the Net Asset Value calculated on the Redemption Valuation Day, if sufficient liquid assets are available or have been made available. The Board may decide to temporarily suspend the right to redeem Class A Shares if extraordinary circumstances occur which deem to make necessary such suspension in the interest of the shareholders. In particular, the Board reserves the right to suspend the redemptions of shares due to the lack of liquid assets if this seems necessary to protect the shareholders. If bank deposits and proceeds from the sale of liquid assets are not sufficient for the payment of repurchase prices and proper conduction of business of the Company, or if bank deposits and liquid assets are not available immediately at the time of a requested redemption, then the Company is entitled to suspend the right to redemption for a period of three months as of the applicable Redemption Valuation Day. If bank deposits and the proceeds from the sale of liquid assets are not sufficient after the end of the aforementioned three-months-period, then the Board shall realise sufficient investments of the Company, under due consideration of the interests of all the shareholders. The realisation of such investments will be made over a period not exceeding one year from the Redemption Valuation Day on which the right to redemption was initially suspended. The Company may suspend the right to redemptions until it is able to sell or encumber sufficient real property on appropriate terms or for another period of one year as of the applicable Redemption Valuation Day. The aforementioned one-year period may be extended by the Company for another year by giving written notice to the shareholders. After the lifting of the suspension of the right to redeem Class A Shares, redemption requests will be dealt with at the Net Asset Value determined for Class A Shares on the next Redemption Valuation Day after the end of such suspension. For the avoidance of doubt, in the event that the suspension is extended for the maximum two-year period, the redemption will take place on the second anniversary of the original Redemption Valuation Date.

In addition to the foregoing, the Board may decide to temporarily suspend the redemption of shares if exceptional circumstances as set forth in Article 12 "Temporary Suspension of Calculation of Net Asset Value per Share" so warrant.

Any request for redemption shall be irrevocable except in the event of suspension of redemption pursuant to Article 12 hereof. In the event of any such suspension under Article 12 hereof, redemption will occur, as of the first business day after the end of the suspension

If at any time a shareholder who has committed to subscribe for shares fails to honour its commitment through the full payment of the subscription price within the timeframe decided by the Board (a "Defaulting Shareholder") and referred to in the Offering Memorandum, the Board has the authority, in addition to legal remedies, to charge interest on the resulting unpaid amount at 4% per annum above European Central Bank's base rate from time to time. If the unpaid amount, plus interest thereon, is not paid within 30 days, the Board shall have the right to:

- a) impose damages corresponding to 10% of the amount committed by the investor; and

b) set off any distributions to the Defaulting Shareholder until any amounts owing to the Company have been paid in full, and

c) redeem the Shares of the Defaulting Shareholder as described in Article 10, below upon payment to such Defaulting Shareholder of an amount equal to 85% of the NAV of its shareholding in the Company payable at the time of liquidation of the Company;

d) reduce or terminate the defaulting investor's Commitment;

e) exercise any other remedy available under applicable law;

f) offer the non-defaulting investor the right to purchase the defaulting investors interest in the Company at a price equal to 85% of the Net Asset Value of the interest in the Company; or

e) admit new investors in order to replace the defaulting investor, all redeemed shares shall be cancelled.

The Board may, instead of repatriating cash to the shareholders by way of distribution, decide to compulsorily redeem shares equal to the amounts to be repatriated subject to the following conditions:

a) the Board may decide to redeem shares in case of disposition of assets only; and

b) the shares are to be redeemed at their latest available quarterly Net Asset Value per share as applicable at the redemption date, unless significant changes in the Net Asset Value occurred in the respective quarter. In this case the Board may decide to delay the redemption of shares until a new Net Asset Value or Net Asset Value of the immediately following quarter is available.

For the sake of clarity, any restrictions on the redemption of Class B shares by the shareholder according to this Article 9 remain unaffected.

**Art. 10. Restrictions on Ownership of Shares and Compulsory Sale of Shares by the Board.** The Board may restrict or prevent the ownership of shares in the Company by any person, including a US Person, firm or corporate body (hereafter a "Precluded Person"), if in the judgement of the Board such holding may be detrimental to the Company or the majority of its shareholders; if it may result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or foreign; or if as a result thereof it may have adverse regulatory, tax or fiscal consequences, in particular if as a result thereof the Company would become subject to laws other than those of the Grand Duchy of Luxembourg (including but without limitation tax laws). If the Board deems any such person to be a Precluded Person it shall inform such person of the reason and provide reasonable evidence thereof

Specifically, the Board shall restrict the issue of shares in the Company to institutional investors (hereafter an "Institutional Investor") as defined from time to time by the Luxembourg Supervisory Authority. For such purposes the Board may:

A.- decline to issue any shares and decline to register any transfer of a share, where it appears to it that such registry or transfer would or might result in legal or beneficial ownership of such shares by a Precluded Person or an investor other than an Institutional Investor; and

B.- at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of shares in the register of shareholders, to furnish it with any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shareholder's shares rests in a Precluded Person or an investor other than an Institutional Investor, or whether such registry will result in beneficial ownership of such shares by a Precluded Person or an investor other than an Institutional Investor; and

C.- decline to accept the vote of any Precluded Person or investor other than an Institutional Investor at any meeting of shareholders of the Company; and

D.- where it appears to the Board that any Precluded Person or an investor other than an Institutional Investor either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of shares, direct such shareholder to sell his shares and to provide to the Company evidence of the sale within thirty (30) days of the notice. If such shareholder fails to comply with the direction, the Company may undertake, on behalf of the relevant shareholder, a compulsory sale of all the shares held by such shareholder in the manner described hereafter.

In the circumstances described in Article 9 and this Article 10, the Board may decide to undertake on behalf of the relevant shareholder a compulsory sale of his shares. Upon the relevant shareholder having failed to comply with his commitment (in case of Article 9) or the direction from the Board (in case of this Article 10) within 30 calendar days from a correspondent notice (the "Notice of Transfer") from the Board, he shall be deemed to have given authority to the Board to sell his shares to a person permitted, under these Articles and under any other terms which may be determined by the Board, to acquire the shares (a "Permitted Transferee"), and for this purpose, he shall be deemed to have granted authority to the Board to execute, on his behalf, a written declaration of transfer as referred to in Article 6 and to agree on a transfer price (the "Transfer Price") with the Permitted Transferee.

The Transfer Price shall be negotiated by the Board without the requirement for the Board to achieve any minimum Transfer Price. During the period of 30 calendar days from the Notice of Transfer, the shareholder may notify to the Board the name of a potential transferee. If such potential transferee meets all requirements normally imposed by the Board on a Permitted Transferee, the Board shall not reasonably withhold its consent to such transfer. Upon a transfer agreed by the Board, on behalf of the shareholder, to a Permitted Transferee after the period of 30 calendar days from the Notice of Transfer, the Board and the Company shall have no other obligation towards the former shareholder than

to credit him with the Transfer Price agreed upon and paid by the Permitted Transferee, after deduction of any costs incurred in relation with the transfer. In case the Board is not able to identify a Permitted Transferee who accepts to acquire the shares within 90 calendar days from the Notice of Transfer, the relevant shares shall be forfeited and cancelled, and the former holder thereof shall no longer be a shareholder of the Company.

The exercise by the Company of the power conferred by this Article shall not be questioned or invalidated in any case, on the ground that there was insufficient evidence of ownership of shares by any person or that the true ownership of any shares was otherwise than appeared to the Company at the date of any notice of sale, provided in such case the said powers were exercised by the Company in good faith.

Whenever used in these Articles, "United States" or "U.S." means the United States of America (including the States and the District of Columbia) and any of its territories, possessions and other areas subject to its jurisdiction and "United States Person" means a citizen or resident of the United States, or any corporation, partnership or other entity created in or under the laws of the United States or any person falling within the definition of the term "U.S. Person" under Regulation S promulgated under United States Securities Act of 1933.

**Art. 11. Calculation of Net Asset Value per Share.** The net asset value of a share of the Company as calculated by the Company, the AIFM or such other person entrusted with the administrative duties of the Company ("Net Asset Value") per share of each Class of shares shall be calculated by the Company, the AIFM or such other person entrusted with the administrative duties of the Company in accordance with Luxembourg law and the International Financial Reporting Standards as amended from time to time ("IFRS") as further modified in accordance with the provisions of these Articles. The Net Asset Value per share of each Class of shares shall be expressed in Euro as a per share figure, the Company will not calculate a Net Asset Value during its first year of existence, except in case where a shareholder holding Class A Shares requests redemption of part or all of his Class A Shares or in the case of a further issue of shares. After 30 June 2007, the Net Asset Value per Share of each class shall be determined on the last bank business day of each quarter or more frequently as the Board may decide (each a "Valuation Day"), by dividing the net assets of the Company, being the value of the portion of assets attributable to such Class less the portion of liabilities attributable to such Class, calculated at such time as the Board shall have set for such purpose, by the total number of shares in the Company then outstanding, in accordance with the valuation rules set forth below. The Net Asset Value per share may be rounded up or down as the Board shall determine. The Net Asset Value per share will be available not later than 20 Business Days after receipt of the Net Asset Value valuation. The valuation of the Net Asset Value of shares shall be made in the following manner; provided however that:

a) defaulted shares shall be disregarded for the purpose of calculation of the Net Asset Value other than in relation to the determination of the compulsory redemption price as described in Article 10 hereabove; and

b) the unpaid portion of the committed capital in respect of any shares not already issued shall be disregarded in calculating the Net Asset Value of such shares.

The assets of the Company shall include (without limitation):

1. property investments or property rights registered in the name of the Company or the Company's wholly owned subsidiaries;

2. shareholdings in convertible and other debt securities of real estate companies;

3. all cash on hand or on deposit, including any interest accrued thereon;

4. all bills and demand notes payable and accounts receivable (including proceeds of properties, property rights, securities or any other assets sold but not delivered);

5. 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 Company (provided that the Company may make adjustments in a manner not inconsistent with paragraph (d) below with regard to fluctuations in the market value of securities caused by trading ex-dividends, ex-rights, or by similar practices);

6. all stock dividends, cash dividends and cash payments receivable by the Company to the extent information thereon is reasonably available to the Company;

7. all rentals accrued on any property investments or interest accrued on any interest bearing assets owned by the Company except to the extent that the same is included or reflected in the value attributed to such asset;

8. 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 Company (provided that the Company may make adjustments in a manner not inconsistent with paragraph (d) below with regard to fluctuations in the market value of securities caused by trading ex-dividends, ex-rights, or by similar practices);

9. all stock dividends, cash dividends and cash payments receivable by the Company to the extent information thereon is reasonably available to the Company;

10. all rentals accrued on any property investments or interest accrued on any interest bearing assets owned by the Company except to the extent that the same is included or reflected in the value attributed to such asset;

11. the formation expenses of the Company, including Organisation Cost and the cost of issuing and distributing shares of the Company, insofar as the same have not been written off; and

12. all other assets of any kind and nature including expenses paid in advance.

The value of such assets shall be determined as follows:

(a) subject as prescribed below, real estate will be valued by an independent appraiser annually and on such other days as the Board may determine. Each such valuation will be made on the basis of the gross open market value and in accordance with the methodology reflected in the sales document of the Company.

(b) subject as specified below, the securities of real estate companies which are not listed on a stock exchange nor dealt in on another regulated market will be valued on the basis of the probable net realisation value (excluding any deferred taxation) estimated with prudence and in good faith with the Company using the value of real estate as determined in accordance with (a) above and as prescribed below.

(c) 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.

(d) all other securities and other assets, including debt securities, restricted securities and securities for which no market quotation is available, are valued on the basis of dealer supplied quotations or by a pricing service approved by the Board 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 in good faith by the Board. Money market instruments held by the Company with a remaining maturity of 90 days or less will be valued by the amortised cost method, which approximates market value.

The appraisal of the value of (i) property investments and property rights registered in the name of the Company or any of its directly or indirectly wholly owned subsidiaries and (ii) direct or indirect shareholdings of the Company in real estate companies referred to under (b) above in which the Company shall hold more than 50% of the outstanding voting stock, shall be undertaken by the independent appraiser. Such valuation may be established at the accounting year end and used throughout the following year unless there is a change in the general economic situation or in the condition of the relevant properties or property rights held by the Company or by any of the companies in which the Company has a shareholding which requires new valuations to be carried out under the same conditions as the annual valuations.

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

The Board, subject to approval by the Advisory Board (as defined in article 18 hereafter), may permit some other method of valuation to be used, if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset of the Company.

II. The liabilities of the Company shall include (without limitation):

- 1) all loans, bills and accounts payable;
- 2) all accrued interest on loans of the Company (including accrued fees for commitment for such loans);
- 3) all accrued or payable expenses (including administrative expenses, management fees, incentive fees, custodian fees, and corporate agents' fees);
- 4) all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payments of money or property, including the amount of any unpaid dividends declared by the Company;
- 5) an appropriate provision for future taxes based on capital and income to the Valuation Day, as determined from time to time by the Company, and other reserves (if any) authorised and approved by the Board, as well as such amount (if any) as the Board may consider to be an appropriate allowance in respect of any contingent liabilities of the Company;
- 6) all other liabilities of the Company of whatsoever kind and nature reflected in accordance with Luxembourg law and IFRS. In determining the amount of such liabilities the Company shall take into account all expenses payable by the Company which may comprise:

(a) all organisational expenses relating to the establishment of the Company, preparation of the placing documents and related agreements including but not limited to legal, accounting and independent valuer's fees, securities filing fees, postage and out of pocket expenses incurred excluding marketing expenses and travel expenses;

b) all operational expenses including, but not limited to fees and expenses payable to the Company's auditors and accountants, custodian and its correspondents, domiciliary and corporate agent, registrar and transfer agent, any paying agent, any permanent representatives in places of registration, as well as any other agent employed by the Company, the remuneration (if any) of the directors and their reasonable out-of-pocket expenses, insurance coverage, fees and expenses for legal and auditing services, any fees and expenses involved in registering and maintaining the registration of the Company with any Governmental agencies in the Grand Duchy of Luxembourg and in any other country, reporting and publishing expenses, including the cost of preparing, printing, and distributing periodical reports or registration statements, and the costs of any reports to shareholders, all taxes, duties, governmental and similar charges, and all other operating expenses, including the cost of identifying, buying, holding and selling assets, property agency fees, if applicable, interest, bank charges and brokerage, postage, telephone and telex, hedging costs and borrowing costs and fees and expenses and costs of third party services related to the transactions, assets, projects, asset owning companies in relation to both completed and uncompleted transactions. The Company may accrue administrative and other expenses of a regular or



recurring nature based on an estimated amount rateably for yearly or other periods. Legal, accounting and independent valuer's fees and organisational expenses connected with the establishing of the Company shall be paid or reimbursed by the Company upon Initial Closing.

7) All financial liabilities of the Company shall be valued at their mark to market value and the net result in the figures should be treated as an asset or a liability of the Company.

8) Any performance fees not ascertained at the relevant time shall be based on a bona fide estimate of the likely amount of such fees. Shareholders shall, on request, be given details of any of the fees and expenses referred to in this Article 11.

The value of the Company's liabilities are recorded at cost or amortised cost with the exception of any derivatives which are recorded at fair value. All valuation regulations and determinations shall be interpreted and made in accordance with Luxembourg law and IFRS. If there has been created one or more Classes, the allocation rules set forth above shall apply, as appropriate, to such Classes.

In the absence of bad faith, gross negligence or manifest error, every decision in calculating the Net Asset Value taken by the Board or by any bank, company or other organisation which the Board may appoint for the purpose of calculating the Net Asset Value, shall be final and binding on the Company and present, past or future shareholders.

**Art. 12. Temporary Suspension of Calculation of Net Asset Value per Share.** The determination of the Net Asset Value per share of one or more Classes (if issued) may be suspended:

- during any period when one or more exchanges which provide the basis for valuing a substantial portion of the assets of the Company are closed other than for, or during, holidays or if dealings are restricted or suspended or where trading is restricted or suspended; or

- during any period if, in the reasonable opinion of the Board, a fair valuation of the assets of the Company is not practical for reasons of force majeure or act of nature beyond the control of the Board; or

- during the existence of any state of affairs as a result of which or valuation of assets of the Company would be impracticable; or

- during any breakdown in excess of one week in the means of communication normally employed in determining the value of the assets of the Company; or

- when the central administration agent advises that the Net Asset Value of any wholly owned subsidiary of the Company may not be determined accurately; or

- on publication of a notice convening an extraordinary general meeting of shareholders for the purpose of resolving the liquidation of the Company; or

- when for any reason the independent property valuer advises that the prices of any investments cannot be promptly or accurately determined.

Any such suspension or lifting will be promptly notified to shareholders.

### Title III. Administration and supervision

**Art. 13. Directors.** The Company shall be managed by a Board of Directors (in these Articles or Association, "Board") composed of not less than three members, who need not be shareholders of the Company, They shall be elected for a term of a maximum of six years and shall hold office until their successor is appointed. The directors shall be elected by the shareholders at a general meeting of shareholders upon proposal made by the Board; the shareholders shall further determine the number of directors and their remuneration. Directors shall be elected by the majority of the votes of the shares present or represented.

Any director may be removed with or without cause or be replaced at any time by the general meeting by Two-Thirds Majority. In the event of a vacancy in the office of director, the remaining directors may temporarily fill such vacancy; the shareholders shall take a final decision regarding such nomination at their next general meeting.

**Art. 14. Board Meetings.** All Board meetings will be held in Luxembourg. The Board shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall write and keep the minutes of the meetings of the Board and of the shareholders. The Board shall meet upon call by the chairman or any two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at the meetings of the directors and of the shareholders. In his absence, the shareholders or the Board members shall decide by a majority vote that another director, or in case of a shareholders' meeting that any other person shall be in the chair of such meetings.

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

Written notice of any meeting of the Board shall be given to all directors at least twenty-four hours prior to the date set for such meeting except in circumstances of emergency. in which case the nature of such circumstances shall be set



forth in the notice of meeting. This notice may be waived by consent in writing, by e-mail, telegram, telex, telefax or any other similar means of communication. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places fixed in a resolution adopted by the Board.

Any director may act at any meeting by appointing in writing, by e-mail, Telegram, telex or telefax or any other similar means of communication a Luxembourg resident director as his proxy. A director may represent several of his colleagues.

Any director may participate in a meeting of the Board by conference call or similar means of communication allowing all persons participating in the meeting to hear one another and to communicate with one another provided that where a conference call or video conference is used it must be initiated and chaired from Luxembourg.

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

The directors may only act at duly convened meetings of the Board. The directors may not bind the Company by their individual signatures, except if specifically authorised thereto by resolution of the Board. The Board can deliberate or act validly only if at least two directors, or any other number of directors that the Board may determine, are present or represented. Resolutions of the Board will be recorded in minutes signed by any director of the Company. Copies of extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or elsewhere will be validly signed by the chairman of the meeting or any two directors. Resolutions are taken by a majority vote of the directors present or represented and the chairman shall have a casting vote.

**Art. 15. Powers of the Board.** The Board is vested with the broadest powers to perform all acts of disposition and administration within the Company's purpose, in compliance with its investment policy. All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Association to the general meeting of shareholders are in the competence of the Board.

**Art. 16. Corporate Signature.** Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound by the signature of any two directors acting jointly or by the joint or single signature of any person(s) to whom authority has been delegated by the Board.

**Art. 17. Delegation of Power.** The Board of the Company may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company (including the right to act as authorised signatory for the Company) and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose to one or several physical persons or corporate entities, which need not be members of the Board, who shall have the powers determined by the Board and who may, if the Board so authorises, sub-delegate their powers.

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

The Board may, under the conditions and within the limits laid down by Luxembourg laws and regulations and in particular by the Law of 13 February 2007 on specialised investment funds and the law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers, as amended from time to time (the "2013 Law"), appoint an external AIFM in order to carry out the functions described in Annex I of the 2013 Law or remain self-managed. Details regarding the appointment of the external AIFM or self-managed structure of the Fund will be incorporated in the Offering Memorandum.

**Art. 18. Advisory Board.** There shall be established a shareholder advisory board (hereafter referred to as the "Advisory Board") composed of one representative of each shareholder. The Advisory Board shall be informed of all investment decisions. The Advisory Board shall be consulted upon and required to approve the proposed decision of the Board before the Board is authorised to adopt a final decision in respect of the following:

- any acquisitions which are outside of the investment strategy or subject to the investment restrictions set forth in Article 20 or referred to in the Offering Memorandum;

- any investment proposal involving a property owned (in whole or in part) by, or disposal proposal to, the property adviser or any employee, officer, director or affiliate of the property adviser, including any investment funds managed, advised or sponsored by the property adviser or its affiliates,

- any investment in, or disposal to, a property or property holding company which was or is advised by the property adviser or its affiliates,

- any disposal of an asset or simultaneous disposal of several assets prior to the winding-up of the Company for consideration in excess of the greater of €75,000,000 and 15% of the aggregate Gross Asset Value (and allocation of the sale price on an asset by asset basis, subject to the Board's discretion to sell any of the assets to be disposed for an amount within 10% of the allocated amount following negotiation with the purchaser); any such decision must be made within the timetable agreed pursuant to the property adviser's agreement,

- any change to the investment strategy or investment restrictions pursuant to Article 20,

- any proposed acquisition of a single asset of more than €50,000,000 or portfolio investment of more than €100,000,000; any such decision must be made within the timetable agreed pursuant to the property adviser's agreement,

- any proposed appointment by the property adviser (other than an appointment required in relation to a particular acquisition, disposal or financing) where the aggregate annual fees of all such appointments exceeds € 500,000.

For the purposes of this article the "Gross Asset Value" means the aggregate of the gross market value of investments of the Company as determined by the Central Administration Agent of the Company.

The Advisory Board shall, in the exercise of good faith and reasonable commercial judgment, consider the proposals of the Board in respect of all of the above matters and any other decisions or determination it is required to make acting in compliance with these Articles of Association, the sales documents of the Company, the Luxembourg laws and regulations and in the interest of the Company. Shareholders who are members of the Advisory Board are entitled to vote at a meeting in person or by proxy and shall have one vote for each share held by them.

Decisions of the members of the Advisory Board attending a meeting of the Advisory Board shall be taken by a vote of the members present or represented at the meeting in the majority specified in the table below. All votes shall require the approval of the Advisory Board members of at least two shareholders that are unconnected persons and acting independently.

MATTERS REQUIRING APPROVAL BY THE ADVISORY BOARD	PERCENTAGE REQUIRED
Any change in the method of valuation of the assets of the Company . . . . .	50%
Any acquisitions that are outside of the investment strategy or subject to the investment restrictions set forth in article 20 or referred to in the Offering Memorandum . . . . .	66 2/3 %
Any investment proposal involving a property owned (in whole or in part) by, or disposal proposal to, the property adviser or any employee, officer, director or affiliate of the property adviser, including any investment funds managed, advised or sponsored by the property adviser or its affiliates . . . . .	>50%
Any investment in, or disposal to, a property or property holding company, which was or is advised by the property adviser or its affiliates . . . . .	>50%
Any other decision or determination that it is required to make in compliance with the sales documents of the Company, the Luxembourg laws and regulations and in the interest of the Company . . . . .	>50%
Approval of the acquisition of a single investment of over €50,000,000 or portfolio of investments of over €100,000,000 . . . . .	>50%
Any disposal of an asset or simultaneous disposal of several assets prior to the winding-up of the Company in excess of the greater of €75,000,000 and 15% of aggregate Gross Asset Value (and allocation of the sale price on an asset by asset basis, subject to the Board's discretion to sell any of the assets to be disposed for an amount within 10% of the allocated amount following negotiation with the purchaser) . . . . .	66 2/3
Any increase in the percentage of aggregate commitments that can be leased to one operator in excess of 40% . . . . .	>50%
Any other change to the investment strategy or investment restrictions . . . . .	75%
Any decision that the property adviser has materially breached its obligation to provide the expertise and knowledge for the performance of its services to the extent the services are relevant at that time . . . . .	66 2/3
Approval of a proposed remedy following an Advisory Board decision that the property adviser has materially breached its obligation to provide the expertise and knowledge for the performance of its services to the extent the services are relevant at that time . . . . .	66 2/3
Pending the approval of a proposed remedy pursuant to Article 19, approval of an investment other than an already committed investment during the Commitment Period. . . . .	>50%
Any proposed appointment by the property adviser (other than an appointment required in relation to a particular acquisition, disposal or financing) where the aggregate annual fees of all such appointments exceeds €500,000. . . . .	>50%

The Advisory Board shall meet at least bi-annually. The Advisory Board may meet upon call by the Board or any two members at the place indicated in the notice of meeting. Written notice of any meeting of the Advisory Board shall be given to all members at least 10 business days prior to the date set for such meeting, except in circumstance of emergency, in which case the nature of such circumstance shall be set forth in the notice of the meeting. The requirement for written notice may be waived by consent in writing, telegram, telex, telefax, e-mail or any other similar means of communication. A separate notice shall not be required for meetings held at time and places fixed in the resolution adopted by the members. A written resolution in substitution for a meeting that is signed by all the members shall be effective as a decision of the Advisory Board. The quorum at a meeting of the Advisory Board shall be at least 50% of members holding at least 50% of all the shares in issue. No decision can be taken if the quorum is not reached and in such case, the meeting shall be dissolved. If the above quorum is not reached at the first so convened meeting, a second meeting shall be automatically

held on the day falling 10 business days after the date of the first meeting (providing that day is a business day and if it is not the case, it shall be held on the first business day falling thereafter). At the reconvened meeting, having the same agenda, there will be no quorum required and decisions are validly taken by vote, in the majority referred to in the table above, of the members present or represented at such meeting.

The members shall be appointed for a term of five years. The first members will be appointed after the Initial Closing. A member of the Advisory Board shall hold office until the annual meeting of the Advisory Board for the year in which his term expires and until his successor shall be elected subject, however, to death resignation or removal from the office. Where a member of the Advisory Board is an employee or officer of a shareholder being in default to meet its commitments on capital calls, the appointment of such a member shall automatically terminate and the relevant member shall no longer be authorised to attend and vote at any Advisory Board meeting. Where a member of the Advisory Board is an employee or officer of a shareholder and the employment of such member or office ceases for any reason, the appointment of such member shall automatically terminate and the relevant shareholder shall specify a suitable replacement member. When a shareholder redeems or transfers all of its shares, the appointment of its Advisory Board member shall automatically terminate and in the case of a transfer the transferee shall appoint a new Advisory Board member. Other than in the case of a transfer to an Associate, if a shareholder transfers a portion of its shares, the transferee shall appoint a new Advisory Board member. A member of the Advisory Board may resign at any time by given a written notice therefore to the Board and the Advisory Board. The acceptance of a resignation shall not be necessary to make it effective. A member of the Advisory Board may be removed with or without cause by decision of the Advisory Board.

**Art. 19. Property Advice.** The Company or the AIFM, as the case may be, may enter into one or more property advisory agreements with a property advisory company, who shall supply the Company with recommendations and advice with respect to the Company's investment policy and may, on a day-to-day basis and subject to the overall control and responsibility of the Board, have full authority and discretion to purchase and sell securities and other assets for the Company, and enter into investment transactions on its behalf, pursuant to the terms of a written agreement.

Pursuant to the property advisory agreement the property advisor will advise the Board of any conflicts of interest. In the event that the Board is advised of such a conflict of interest it will give notice to the Advisory Board of the same.

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

Where the terms of any property adviser's agreement require the property adviser to ensure sufficient hotel real estate expertise and services are provided under such agreement then the Advisory Board shall be entitled, acting reasonably, to decide that the property adviser has breached this obligation, in accordance with Article 18. Following such decision the Advisory Board shall be entitled to object to any proposed remedy to any alleged breach of this obligation if the Advisory Board is of the opinion that such remedy is not reasonably sufficient to enable the property adviser to perform these obligations to the Company, in accordance with Article 18.

The Advisory Board must notify the Company of its decision in relation to such proposal within 20 Business Days of receiving notice of the proposed remedy together with such further information relating to the proposed remedy as it may reasonably require and if the Advisory Board does not respond within such time it shall be deemed to have approved the remedy. The Company shall pass on to the property adviser all comments received from the Advisory Board.

In the event that the Advisory Board notifies the Company that it does not accept the remedy and such dispute shall be referred to a third party for determination in accordance with a disputes mechanism contained in the relevant property adviser's agreement then the decision of each such third party shall be binding on the Company and the Advisory Board provided that the Company shall pass onto the expert any representations made by the Advisory Board with regard thereto.

**Art. 20. Investment Policies and Restrictions.** The Board has the power to determine the investment policies and strategies of the Company, based upon the principle of risk spreading, and the course of conduct of the management and business affairs of the Company, within the restrictions as shall be set forth by the Board in compliance with applicable laws and regulations.

The Board may amend the investment policies and restrictions following approval of the Advisory Board in accordance with Article 18. Notwithstanding the above, the overriding investment objective must continue to be investing within the hotel sector and must focus on generating income for the Shareholders. Any amendment to the investment policy and restrictions is also subject to the approval of the Luxembourg supervisory authority.

The Company shall invest in "Target Hotels" being single assets and portfolios of hotels operating within the midmarket and limited service segment of the hotel industry in the Eurozone and European Union. Such hotels will be brand new, recently renovated, modern properties or hotels that subject to a refurbishment prior to an acquisition can be brought up to the appropriate standards leased and operated under established hotel brands in the Eurozone.

Individual investments shall be limited to no more than 20% of the committed funds in a single hotel property and no more than 40% of the committed funds or such higher percentage as is agreed by the Advisory Board, shall be invested in hotel properties leased to one hotel operator and the Company shall lease hotel property to at least three hotel operators. These restrictions will however only apply after the earlier of the end of the Commitment Period or when 90% of committed funds are invested.

The Company will invest no more than 40% of the committed funds in hotels in any single country.

The Company may not make any follow-on investment in excess of 10% of committed funds.

The Company will generally invest in the Euro-zone but may invest up to 20% of its assets outside the Euro-zone but only within the European Union, The Company may invest in properties that are predominantly used as hotels but which have up to 20% by floor space in one or more alternative uses.

The interest in the property being invested in by the Company or its subsidiaries will be a freehold or a leasehold ownership interest with not less than 60 years to run but the Company reserves the right on the recommendation of the Property Adviser, to make investments in shorter leases where it believes they may produce attractive returns for the Company.

Locations acceptable within the investment strategy of the Company shall include:

- cities of international importance (e.g, among the top 25 travel destinations in the Eurozone) and related suburban, major traffic axis and airport locations
- cities of national importance (e.g, among the top 10 tourist destinations in their country or over 300.000 inhabitants) and related suburban, major traffic axis and airport locations
- All other cities or locations close to major traffic axes or part of an established diversified hotel market. However, no more than 20% of the committed funds shall be invested in hotels in such locations.

The Company may borrow monies on a secured or unsecured basis whether at the level of the Company or Subsidiaries.

The level of gearing will be between 50% and 60% of gross property value (at the time the indebtedness is incurred) after the initial acquisitions by the Company. The Company shall not pledge shareholders' undrawn Commitments.

Pending an investment of contributed equity or distribution of investment proceeds to shareholders, the Company may invest only in deposits with reputable banks.

In order to protect its assets against currency or interest rate fluctuations, the Company may enter into currency or interest rate forward or futures contracts, as well as write call options or purchase put options on currencies or interest rates, or enter into interest rate swaps, The Company may enter into such contracts only if traded on a regulated market, or if entered into with a first class financial institution specialising in this type of transaction. The aggregate of the liabilities of the Company relating to futures contracts, options and swap transactions on interest rates may not, in principle, exceed the aggregate estimated market value of the assets to be hedged and held by the Company in the currency corresponding to those contracts.

**Art. 21. Indemnification of Directors.** The Company may indemnify any Advisory Board member, any property advisor appointed pursuant to Article 19, and any director or officer and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company or, at its request, of any other company of which the Company is a shareholder or a creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for his wilful misconduct, bad faith, fraud, reckless disregard or gross negligence; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 22. Auditors.** The accounting information comprised in the annual report of the Company shall be audited by an auditor ("réviseur d'entreprises agréé") appointed by the general meeting of shareholders and remunerated by the Company. The auditor shall fulfil all duties prescribed by the law of 13 February 2007 on specialised investment funds.

#### **Title IV. General meetings - Accounting year - Distributions**

**Art. 23. General Meetings of Shareholders of the Company.** The general meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. Its resolutions shall be binding upon all the shareholders regardless of the Class of shares held by them. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

The general meeting of shareholders shall meet upon call by the Board. It may also be called upon the request of shareholders representing at least one fifth of the share capital. For the purposes of these articles of association:

a) a "Qualified Majority" shall mean a decision taken by majority vote of 75 % of the shares present or represented at a shareholder's meeting where a quorum of two-thirds of all the shares in issue, at the date of the meeting, has been reached. If the quorum is not reached at the first meeting, the meeting shall be reconvened. Any reconvened meeting having the same agenda will not be subject to the above quorum requirement and decisions are validly taken by majority vote of 75 % of the shares present or represented at such reconvened meeting.

b) a "Two-Thirds Majority" shall mean a decision taken by majority vote of two-thirds of the shares present or represented at a shareholder's meeting where a quorum of 50% of all the shares in issue, at the date of the meeting, has been reached. If the quorum is not reached at the first meeting, the meeting shall be reconvened. Any reconvened meeting having the same agenda will not be subject to the above quorum requirement and decisions are validly taken by majority vote of two-thirds of the shares present or represented at such reconvened meeting.

c) subject to the requirements of Luxembourg law, any other reference to a shareholders vote shall mean a decision taken by majority vote of the shares present or represented at a shareholder's meeting in which there shall be no quorum requirements. All votes shall require the approval of at least two shareholders that are unconnected persons and acting independently.

The annual general meeting shall be held in accordance with Luxembourg law at the registered office of the Company, on the last but one business day of the month of October at 11 a.m.

If such day is not a business day the annual meeting shall be held on the first previous business day. Other meetings of shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective notices of meeting. Shareholders shall meet upon call by the Board pursuant to a notice setting forth the agenda, time and place of the meeting, the applicable quorum and the majority requirements, sent at least eight days prior to the meeting to each registered shareholder at the shareholder's address in the register of shareholders. The giving of such notice to registered shareholders need not be justified to the meeting. The agenda shall be prepared by the Board except in the instance where the meeting is called on the written demand of the shareholders in which instance the Board may prepare a supplementary agenda. Such notice shall in addition be published, if provided by Luxembourg law, in the Memorial and in such other newspapers as the Board shall determine. The Board may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders in order to attend any meeting of shareholders. The business transacted at any meeting of the shareholders shall be limited to the matters contained in the agenda (which shall include all matters required by law) and business incidental to such matters. The shareholders of the Class or Classes (if any) issued, may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such Class or Classes.

Each whole share is entitled to one vote in compliance with Luxembourg law and these Articles of Association. Shareholders may act either in person or by giving a written proxy to another person who need not be a shareholder and may be a director of the Company.

**Art. 24. Accounting Year.** The accounting year of the Company shall begin at the first day of July and shall terminate on the last day of June of the following year, except for the first accounting year which will begin on the day of the incorporation of the Company and end on 30 June 2007.

**Art. 25. Distributions.** To the extent permitted by law and having retained such amounts as are required for the proper running of the Company and any identifiable liabilities or expenses of the Company as determined by the Board, the profits of the Company shall be distributed annually to the shareholders. The Board shall declare and pay to each shareholder a distribution within a time period of 20 business days after the due issuing of the annual report. Notwithstanding the aforesaid the general meeting of shareholders of the Company may determine within the limits provided by law by a Two-Thirds Majority another method by which the results shall be disposed.

The Board may decide to pay interim dividends in compliance with the conditions set forth by law. If not reinvested pursuant to this article, net disposal proceeds and the proceeds of any refinancing after any deductions required in relation to anticipated expenses or liabilities, as determined by the Board, shall be distributed to shareholders within 60 days. No interest shall be paid on a dividend declared by the Company and kept by it at the disposal of its beneficiary. Net disposal proceeds received until the fifth anniversary of the Initial Closing may be reinvested rather than distributed so long as 90% of the total Commitments have been permanently invested by the Company in investments. Following the fifth anniversary of the Initial Closing such amounts may only be re-invested in follow-on investments in existing investments.

#### **Title V. Final provisions**

**Art. 26. Custodian.** As required by law, the Company shall enter into a custody agreement. The custodian shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by Part II of the law of 13 February 2007 on specialized investment funds and the 2013 Law. If the custodian desires to withdraw, the Board shall use its best efforts to find a successor custodian within two months of the effectiveness of such withdrawal. The Board may terminate the appointment of the custodian but shall not remove the custodian unless and until a successor custodian shall have been appointed to act in the place thereof.

Under the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations and in particular the law of 13 February 2007 on specialised investment funds and the 2013 Law, the custodian may discharge itself of liability towards the Company and its investors. In particular, under the conditions laid down in Article 19(14) of the 2013 Law, including the condition that the investors of the Company have been duly informed of that discharge and of the circumstances justifying the discharge prior to their investment, the custodian 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 Luxembourg laws and in particular Article 19(11) point (d)(ii) of the 2013 Law.

**Art. 27. Dissolution of the Company.** The Company may at any time be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. Decision to dissolve the Company, except as provided in the following paragraphs, must be taken by unanimous consent of all the shareholders of the Company.

Whenever the share capital falls below two-thirds of the minimum capital required by Luxembourg law, the question of the dissolution of the Company shall be referred to the general meeting by the Board. The general meeting, for which no quorum shall be required, shall decide by simple majority of the votes of the shares represented at the meeting.



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

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

**Art. 28. Liquidation.** Liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their powers and their compensation.

**Art. 29. Amendments to the Articles of Association.** These Articles of Association may be amended by a general meeting of shareholders subject to a Qualified Majority vote of the shareholders; provided however that the amendment of Article 3 and Article 27 (first paragraph) requires the unanimous consent of all the shareholders of the Company, Any amendment that reduces a shareholder's share of a distribution, increases a shareholder's commitment to the Company or decreases the percentage of Shareholders required to amend the articles of association shall require unanimous consent of Shareholders, Any change in the Articles of Association that affects the rights of shareholders of a Class must be approved by a Qualified Majority vote of the shareholders of the Class concerned in addition to the Qualified Majority vote of the shareholders referred to above.

**Art. 30. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles of Association shall be determined in accordance with the Law of 10 August 1915 on commercial companies, the law of 13<sup>th</sup> February 2007 on specialised investment funds and the 2013 Law, as such laws have been or may be amended from time to time."

*Estimate of costs.*

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company by reason of the present deed are estimated at approximately thousand euro.

Whereof the present deed is 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 persons appearing known to the notary by their name, first names, civil status and residence, the said proxy holder signed together with the notary the present 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 specialised investment funds, as amended.

Signé: M. KERBUSCH, C. LENNIG, O. ZWICK, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 05 novembre 2014. Relation: EAC/2014/14899. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

*Le Receveur ff. (signé):* Monique HALSDORF.

Référence de publication: 2014179249/956.

(140205566) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2014.

---

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

Siège social: L-2111 Luxembourg, 14, rue Guillaume de Marchault.

R.C.S. Luxembourg B 169.087.

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

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014167569/9.

(140191835) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**Balesme S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 19, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 125.834.

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: 2014167646/9.

(140191495) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---



**Boson Energy, Société Anonyme.**

Siège social: L-1513 Luxembourg, 29, boulevard Prince Félix.  
R.C.S. Luxembourg B 143.324.

—  
Extrait de l'assemblée générale ordinaire du 17 décembre 2013:

*Résolutions:*

Les actionnaires décident de prolonger le mandat de l'administrateur:

- Mr. Friedrich Heggemeier, demeurant à 29, Boulevard Prince Félix, L-1513 Luxembourg;  
Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale se tenant en 2018  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 octobre 2014.

*Pour la société*

Référence de publication: 2014167644/15.

(140191704) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**Birdie Development S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 190.639.

—  
EXTRAIT

En date du 29 octobre 2014, les associés ont pris les résolutions suivantes:

- 1) La démission de Mme Richel Van Weij en tant que administrateur B de la Société est acceptée avec effet au 20 octobre 2014
- 2) La nomination de M. Mario Curcio, avec adresse professionnelle au 15, rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg, en tant que administrateur B est acceptée avec effet au 20 octobre 2014 et jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2018.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2014167642/15.

(140191953) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**Beyton Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 695.440,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 154.519.

—  
Veuillez prendre note du changement de nom du gérant suivant:

Madame Joanna Alwen HARKUS est désormais Joanna Alwen HARKUS MADGE, ayant pour adresse professionnelle 12, Charles II Street, 3<sup>ème</sup> étage, Londres SW1Y 4QU, Royaume-Uni.

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

Beyton Investments S.à r.l.

Jacob Mudde

*Gérant A*

Référence de publication: 2014167640/15.

(140191627) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**Barn Properties S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1610 Luxembourg, 4-6, avenue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 134.959.

—  
Le Bilan et l'affectation du résultat 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 3 Septembre 2014.

BARN PROPERTIES S.à r.l.

Rachel Hafedh

Gérant

Référence de publication: 2014167648/14.

(140191592) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**TES Global Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 258.379,25.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 178.804.

—  
EXTRAIT

En date du 29 août 2014, ont eu lieu trois transferts de parts sociales dans la Société.

*Premier transfert*

William Donoghue a transféré à Appleby Trust (Jersey) Limited, les parts sociales suivantes:

- 14.229 Parts Sociales de Classe A Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe B Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe C Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe D Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe E Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe F Catégorie O-1;
- 14,229 Parts Sociales de Classe G Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe H Catégorie O-1;
- 14.228 Parts Sociales de Classe I Catégorie O-1;
- 14.228 Parts Sociales de Classe J Catégorie O-1.

*Deuxième transfert*

William Donoghue a transféré à Appleby Trust (Jersey) Limited, les parts sociales suivantes:

- 5.889 Parts Sociales de Classe A Catégorie SWE-2;
- 5.889 Parts Sociales de Classe B Catégorie SWE-2;
- 5.889 Parts Sociales de Classe C Catégorie SWE-2;
- 5.889 Parts Sociales de Classe D Catégorie SWE-2;
- 5.889 Parts Sociales de Classe E Catégorie SWE-2;
- 5.889 Parts Sociales de Classe F Catégorie SWE-2;
- 5.889 Parts Sociales de Classe G Catégorie SWE-2;
- 5.888 Parts Sociales de Classe H Catégorie SWE-2;
- 5.888 Parts Sociales de Classe I Catégorie SWE-2;
- 5.888 Parts Sociales de Classe J Catégorie SWE-2;
- 5.800 Parts Sociales de Classe A Catégorie SWE-3;
- 5.800 Parts Sociales de Classe B Catégorie SWE-3;
- 5.800 Parts Sociales de Classe C Catégorie SWE-3;
- 5.800 Parts Sociales de Classe D Catégorie SWE-3;
- 5.800 Parts Sociales de Classe E Catégorie SWE-3;
- 5.800 Parts Sociales de Classe F Catégorie SWE-3;
- 5.800 Parts Sociales de Classe G Catégorie SWE-3;
- 5.800.Parts Sociales de Classe H Catégorie SWE-3;
- 5.800 Parts Sociales de Classe I Catégorie SWE-3;
- 5.800 Parts Sociales de Classe J Catégorie SWE-3.

*Troisième transfert*

William Donoghue a transféré à Appleby Trust (Jersey) Limited, les parts sociales suivantes:

- 52.998 Parts Sociales de Classe A Catégorie SWE-2;
- 52.998 Parts Sociales de Classe B Catégorie SWE-2;

- 52.998 Parts Sociales de Classe C Catégorie SWE-2;
- 52.998 Parts Sociales de Classe D Catégorie SWE-2;
- 52.998 Parts Sociales de classe E Catégorie SWE-2;
- 52.998 Parts Sociales de Classe F Catégorie SWE-2;
- 52.998 Parts Sociales de Classe G Catégorie SWE-2;
- 52.999 Parts Sociales de Classe H Catégorie SWE-2;
- 52.999 Parts Sociales de Classe I Catégorie SWE-2;
- 52.999 Parts Sociales de Classe J Catégorie SWE-2;
- 52.200 Parts Sociales de Classe A Catégorie SWE-3;
- 52.200 Parts Sociales de Classe B Catégorie SWE-3;
- 52.200 Parts Sociales de Classe C Catégorie SWE-3;
- 52.200 Parts Sociales de Classe D Catégorie SWE-3;
- 52.200 Parts Sociales de Classe E Catégorie SWE-3;
- 52.200 Parts Sociales de Classe F Catégorie SWE-3;
- 52.200 Parts Sociales de Classe G Catégorie SWE-3;
- 52.200 Parts Sociales de Classe H Catégorie SWE-3;
- 52.200 Parts Sociales de Classe I Catégorie SWE-3;
- 52.200 Parts Sociales de Classe J Catégorie SWE-3.

Il résulte de ce qui précède que William Donoghue ne détient plus aucune part sociale dans la Société.

Appleby Trust (Jersey) Limited détient à ce jour, les parts sociales suivantes:

- 14.229 Parts Sociales de Classe A Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe B Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe C Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe D Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe E Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe F Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe G Catégorie O-1;
- 14.229 Parts Sociales de Classe H Catégorie O-1;
- 14.228 Parts Sociales de Classe I Catégorie O-1;
- 14.228 Parts Sociales de Classe J Catégorie O-1;
- 164.879 Parts Sociales de Classe A Catégorie SWE-2;
- 164.879 Parts Sociales de Classe B Catégorie SWE-2;
- 164.879 Parts Sociales de Classe C Catégorie SWE-2;
- 164.879 Parts Sociales de Classe D Catégorie SWE-2;
- 164.879 Parts Sociales de Classe E Catégorie SWE-2;
- 164.880 Parts Sociales de Classe F Catégorie SWE-2;
- 164.880 Parts Sociales de Classe G Catégorie SWE-2;
- 164.880 Parts Sociales de Classe H Catégorie SWE-2;
- 164.880 Parts Sociales de Classe I Catégorie SWE-2;
- 164.880 Parts Sociales de Classe J Catégorie SWE-2;
- 58.000 Parts Sociales de Classe A Catégorie SWE-3;
- 58.000 Parts Sociales de Classe B Catégorie SWE-3;
- 58.000 Parts Sociales de Classe C Catégorie SWE-3;
- 58.000 Parts Sociales de Classe D Catégorie SWE-3;
- 58.000 Parts Sociales de Classe E Catégorie SWE-3;
- 58.000 Parts Sociales de Classe F Catégorie SWE-3;
- 58.000 Parts Sociales de Classe G Catégorie SWE-3;
- 58.000 Parts Sociales de Classe H Catégorie SWE-3;
- 58.000 Parts Sociales de Classe I Catégorie SWE-3;
- 58.000 Parts Sociales de Classe J Catégorie SWE-3.

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

Luxembourg, le 22 octobre 2014.

Pour la Société

Signature

Référence de publication: 2014167560/102.

(140190402) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2014.

### **Oeuvre Saint Nicolas Wiltz a.s.b.l., Association sans but lucratif.**

Siège social: L-9648 Erpeldange, 9, Um Knupp.

R.C.S. Luxembourg F 10.138.

#### STATUTEN

#### **Numm, Zweck a Sëtz**

**Art. 1.** Ënnert der Bezeichnung "Oeuvre Saint Nicolas Wiltz a.s.b.l.", besteet no den heiten Statuten a no de Virschrëften vun der Gesetzgebung iwer d'Associations sans but lucratif eng Oeuvre vun dene Leit, déi béret sen, zum an Artikel 2 genannten Zweck bàizedroen.

**Art. 2.** Der Oeuvre hiren Zweck ass et, Feierlichkëten vum Helljen Niklos mat der Verdeelung vun Tiitercher un Kanner vu Wootz a ronderëm ze organiséieren. Den Bestand vun desen Interessien sin strikt Onofhàngig vun jeglicher Parteipolitik, an Zesummenarbecht mat allen Ënnerstëtzungen seitens vum Staat, privaten, nationalen an lokalen Gremien, Persounen oder Veràinigungen.

**Art. 3.** D'Dauer vun der Oeuvre Saint Nicolas Wiltz as onbegrenzt.

**Art. 4.** De Sëtz vun der Oeuvre Saint Nicolas Wiltz ass an der Gemeng Wootz. Den Comité setzt déi genau Plaz fest. Dëse Sëtz kann vum Comité op all aner Plaz am Grand-Duché vu Lëtzebuerg verluecht ginn.

#### **Memberen**

**Art. 5.** D'Zuel vun den Memberen ass onbegrenzt, ouni awer ënner 5 falen ze dierfen. D'Oeuvre setzt sech zesummen aus effektive Memberen an aus Eierememberen.

**Art. 6.** Effektive Member ka jiddereen gin, deen aktiv an der Oeuvre Saint Nicolas Wiltz matschaffe wellt an dee vun der Generalversammlung festgesaate Beitrag bezuelt.

**Art. 7.** Eieremember ka jiddereen gin, deen sech em d'Oeuvre Saint Nicolas Wiltz verdengt gemach huet oder si moralesch ënnerstëtze wellt, ouni awer e Stëmrecht an der Generalversammlung an en Urecht op de Gesellschaftsfong ze hun.

**Art. 8.** Opgehall an d'Oeuvre Saint Nicolas get een durch mëndlech oder schrëftlech Demande un de Comité, dee souveràn heiriwer befënnt.

**Art. 9.** Déi effektiv Memberen bezuelen all Joer eng Cotisatioun, déi vun der Generalversammlung festgeluegt get an déi sech op maximal 15 Euro beleeft. Des Cotisatioun ass fällig innerhalb vun 1 Mount nodeem de Caissier den jeweilegen effektiven Memberen d'Memberskaart zoukommen gelooss huet.

**Art. 10.** D'Memberschaft geet verluer durch:

- Demissioun
- Ausschloss
- Doud.

**Art. 11.** all Member kann aus der Oeuvre Saint Nicolas austrieden durch schrëftlech Matdeelung un de Comité.

Als démissionnàr get den Member ugesinn, dén seng Joerescotisatioun net innerhalb vun 3 Méint no enger schreftlecher Erennerung vum Caissier bezuelt huet. Des Erennerung kann fréiestens no Fällgkeet vun der Cotisatioun erfolgen.

**Art. 12.** E Member, dén d'Joerescotisatioun net innerhalb vun der an Artikel 9 festgeluegter Frist bezuelt huet, oder dén d'Statuten oder Décisionen vun der Generalversammlung oder dem Comité net respektéiert, oder dén der Sach vun der Oeuvre Saint Nicolas oder sengen Memberen schued, kann durch d'Generalversammlung mat enger 2/3 Majoritéit ausgeschloss gin, nodeems hien gehéiert gin as.

**Art. 13.** Ausgetrueden oder ausgeschlosse Memberen hu keen Urecht op de Gesellschaftsfong an och net op d'Erembezuelen vun den Cotisatiounen.

#### **Administratioun**

**Art. 14.** D'Oeuvre Saint Nicolas gëtt geleet vun engem Comité, zesummegesat aus 5 bis 15 Leit, dorënner e Président, e Vize-Président, e Caissier, e Sekretàr an 1 bis 11 Assesseuren.

**Art. 15.** De Comité get an der Generalversammlung gewielt fir 2 Joer. D'Chargen verdeelt de Comité ënner sech.

**Art. 16.** Austrëndend Comitésmemberen sin erëmwielbar. D'Kandidaturen fir de Comité si spéitstens 48 Stonnen virun der Generalversammlung un de Président anzerechen. Se sou vill Kandidaten do wéi Posten ze besetzen, oder manner wéi Posten ze besetzen sinn, gëllen déi Kandidaten automatisch als gewielt.

An dem Fall wou manner Kandidaten wéi Posten virleien, kënnen och nach Kandidaturen an der Generalversammlung entgéintgehol ginn.

**Art. 17.** Beim Wielen vun de Comitésmemberen entscheed d'einfach Majoritéit. Bei Stëmmengläichheet gët eng Stechwahl. teschent den betroffenen Kandidaten ofgehaal; bei enger neier Stëmmengleichheit get duerch Lous entscheed.

**Art. 18.** De Comité huet all Kompetenzen, déi net extra der Generalversammlung reservéiert sin. E vertritt d'Oeuvre Saint Nicolas no baussen.

De Comité kennt zesummen op Convocatioun vun sengem Président oder wann 1/3 vun den Memberen dat freet.

D'Comitésmemberen kënnen sech duerch en aneren Comitésmember verrieden loossen. all Comitésmember kann nëmmen eng Procuratioun hunn.

D'Oeuvre Saint Nicolas ass engagéiert durch d'Ënnerschreift vun 3 Comitésmemberen, dorënner déi vum Président.

De Sekretär verfasst d'Berichter iwer d'Comitéssätzungen an d'Generalversammlung. De Bericht vun den Comitéssätzungen get an der doropfolgender Sëtzung genehmegt. Hie féiert d'Memberlëscht a versuergt den Archiv un der Gesellschaft.

De Caissier geréiert d'Fongen vun der Oeuvre Saint Nicolas, zitt d'Cotisatiounen an an féiert doriwer eng Comptabilitéit. An der Generalversammlung muss hien e Keesserapport virleien.

**Art. 19.** D'Décisiounen am Comité ginn no der einfacher Majoritéit vun de Stëmmen vun de präsenten oder duerch Procuratioun vertrauedenen Memberen geholl. Bei Stëmmengläichheet gëtt d'Décisioun op eng nächst Sitzung verluegt; wann dann nach emol Stëmmengläichheit virleit, dann entscheed d'Stëmm vum Président oder sengem Ersatz.

**Art. 20.** De Comité ass beschlossfähig, wann d'Majoritéit vun senge Memberen do as.

**Art. 21.** De Rapport vun der Generalversammlung get vum Sekretär an engem Spezialregister agedroen a vesuergt, nodeems en vum Président an vum Sekretär ënnerschriwen ginn ass. Dese Register ka vun alle Memberen agesinn ginn, ouni dass dese Register kann déplacéiert ginn.

D'Generalversammlung bestëmmt all Joer 2 Keesserevisuren, déi net Member vum Comité sinn.

**Art. 22.** Fir d'Generalversammlung ginn all Memberen op d'mannst 14 Deeg am viraus schrëftlech invitéiert. Déi jährléich Generalversammlung get an den éischten 7 Méint vum Joer ofgehal. Aner uerdentlech oder ausseruerdentlech Generalversammlungen ginn vum Comité aberuff. Dëst muss geschéien, wann 1/5 vun den effektiven Memberen dat freet.

D'Dagesordnung leit dem Aberuffungsschreiwen bei. all Proposition, déi vun enger Zuel vun effektiven Memberen gemaach get, déi 1/20 vun der leschter jährléicher Memberslescht entsprecht, muss op d'Dagesordnung gesaat ginn.

D'Generalversammlung huet déi Kompetenzen, déi an Artikel 4 vum Gesetz vum 21. Abrëll 1928 an an dësen Statuten virgesinn sinn.

All Member kann sech an der Generalversammlung vun engem aner Member verrieden loossen. En Member kann nemmen eng Procuratioun hunn.

**Art. 23.** D'Gesellschaftsjoer fängt un den 1. Januar an schléisst den 31. Dezember.

**Art. 24.** De Comité ënnerbreet der jährléich Generalversammlung de Kont vun de Recetten an Depensen, zesummen mat dem Keesserapport vum Caissier. D'Generalversammlung héiert de Rapport vun de Keesserevisuren,

An der selwechter Generalversammlung gët de Budgetsprojert vir dat laafend Joer ënnerbreet.

D'Konten an de Budget ënnerleien der Genehmigung vun der Generalversammlung, déi dem Caissier an den Comitésmemberen Entlaaschtung vun hieren Fonktiounen get. Den eventuellen Iwerschoss vun den Konten get an d'Reserve iwerwisen.

### Statutenännerung

**Art. 25.** Eng Statutenännerung kann nëmmen an enger ausseruerdentlicher Generalversammlung beschloss ginn a no de Virschrëften vun der Gesetzgebung iwer d'Associations sans but lucratif.

### Opléisung

**Art. 26.** D'Opléisung vun der Oeuvre Saint Nicolas kann nëmmen an enger ausseruerdentlicher Generalversammlung beschloss ginn no de Virschrëften vun der Gesetzgebung iwer d'Associations sans but lucratif.

**Art. 27.** Am Fall wou d'Oeuvre Saint Nicolas sech opléist, égal aus wat fir Ursachen, get d'Verméigen nom Bezuelen vun den Scholden un den Musée sur la Bataille des Ardennes iwerdroen, den sech duerfir asetzt, d'Memoiren vun der Oeuvre Saint Nicolas ze halen.

**Art. 28.** Fir all dat, wat net an dësen Statuten virgesinn ass, kommen d'Bestimmungen vun dem Gesetz vum 21. Abrëll 1928 iwer d'Vereenegungen an Fondatiounen ouni Gewinnszweck zur Uwendung.

Gründungsmitglieder:

Ennerschräften

Wooltz, den 21. Oktober 2014.

Unterschriften.

Référence de publication: 2014167558/105.

(140190393) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2014.

### **World Wood Trading S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6637 Wasserbillig, 30, Esplanade de la Moselle.

R.C.S. Luxembourg B 191.302.

#### — STATUTEN

Im Jahre zwei tausend vierzehn.

Den siebzehnten Oktober.

Vor dem unterzeichneten Henri BECK, Notar mit dem Amtssitz in Echternach (Grossherzogtum Luxemburg).

#### IST ERSCHIENEN:

Herr Manfred RIEWER, Diplom-Betriebswirt, wohnhaft in D-54317 Osburg, Markenweg, 22.

Welcher Komparsent den instrumentierenden Notar ersuchte, folgende Gesellschaftsgründung zu beurkunden:

#### **Titel I. Name, Sitz, Zweck, Dauer**

**Art. 1.** Es wird hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet, welche durch gegenwärtige Satzung sowie durch die zutreffenden gesetzlichen Bestimmungen geregelt ist.

Die Gesellschaft kann einen oder mehrere Gesellschafter haben.

**Art. 2.** Die Gesellschaft trägt die Bezeichnung "World Wood Trading S.à r.l.".

**Art. 3.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Wasserbillig.

Er kann durch eine Entscheidung des oder der Gesellschafter in eine andere Ortschaft des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

**Art. 4.** Zweck der Gesellschaft ist der Ein- und Verkauf von Holz und Holz-Halbfabrikaten sowie deren Vermittlung.

Die Gesellschaft ist des Weiteren ermächtigt alle Arten von industriellen, kommerziellen, finanziellen oder Immobilien-Transaktionen zu tätigen, welche mit dem Gesellschaftszweck verbunden werden können und der Entwicklung der Gesellschaft förderlich sind.

**Art. 5.** Die Gesellschaft ist für eine unbegrenzte Dauer gegründet.

#### **Titel II. Gesellschaftskapital, Anteile**

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt ZWÖLF TAUSEND VIER HUNDERT EURO (€ 12.400.-), aufgeteilt in EIN HUNDERT (100) Anteile von je EIN HUNDERT VIERUNDZWANZIG EURO (€ 124.-), alle zugeteilt Herr Manfred RIEWER, Diplom-Betriebswirt, wohnhaft in D-54317 Osburg, Markenweg, 22.

**Art. 7.** Zur Abtretung von Geschäftsanteilen unter Lebenden an Nichtgesellschafter bedarf es der Genehmigung der Generalversammlung, in welcher wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten sein müssen.

Die Übertragung der Geschäftsanteile an Nichtgesellschafter infolge Sterbefalls bedarf der Zustimmung von Gesellschaftern, welche drei Viertel der den Überlebenden zustehenden Rechte vertreten.

Die laut Absatz 2 vorgesehene Zustimmung ist nicht erforderlich, wenn die Anteile, sei es an Reservaterben, sei es an den überlebenden Ehegatten oder, soweit dies durch die Statuten vorgesehen ist, an die andern gesetzlichen Erben übertragen werden.

Die Erben sowie die durch Verfügung von Todeswegen eingesetzten Vermächtnisnehmer, welche obige Zustimmung nicht erhalten, sowie auch keinen Abnehmer gefunden haben, welcher die vorgeschriebenen Bedingungen erfüllt, können die vorzeitige Auflösung der Gesellschaft veranlassen und zwar drei Monate nach einer Inverzugsetzung, die den Geschäftsführern durch den Gerichtsvollzieher zugestellt und den Gesellschaftern durch Einschreibebrief durch die Post zur Kenntnis gebracht wird.

Innerhalb der besagten Frist von drei Monaten können die Geschäftsanteile des Verstorbenen jedoch erworben werden, entweder durch die Gesellschafter, unter Vorbehalt der Bestimmungen des letzten Satzes von Art. 199 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften und deren Abänderungen, oder durch einen von ihnen genehmigten Dritten, oder auch durch die Gesellschaft selbst, wenn sie die Bedingungen erfüllt, welche von einer Gesellschaft zum Erwerb ihrer durch sie verausgabten Wertpapiere verlangt werden.

Der Rückkaufpreis der Geschäftsanteile wird auf Grund der Durchschnittsbilanz der drei letzten Jahre, und wenn die Gesellschaft noch keine drei Geschäftsjahre aufzuweisen hat, auf Grund der Bilanz des letzten oder derjenigen der zwei letzten Jahre berechnet.



Wenn kein Gewinn verteilt worden ist, oder wenn keine Einigung über die Anwendung der im vorhergehenden Absatz angegebenen Rückkaufgrundlagen zustande kommt, wird der Preis im Uneinigkeitsfalle gerichtlich festgesetzt.

Die den Gesellschaftsanteilen des Erblassers zustehenden Rechte können nicht ausgeübt werden, bis deren Übertragung der Gesellschaft gegenüber rechtswirksam ist.

Die Abtretungen von Gesellschaftsanteilen müssen durch notariellen oder Privatvertrag beurkundet werden.

Die Übertragungen sind der Gesellschaft und Dritten gegenüber erst rechtswirksam, nachdem sie, gemäß Art. 1690 des bürgerlichen Gesetzbuches, der Gesellschaft zugestellt oder von ihr in einer notariellen Urkunde angenommen worden sind.

### **Titel III. Verwaltung und Vertretung**

**Art. 8.** Die Beschlüsse werden durch den alleinigen Gesellschafter gemäss Artikel 200-2 des Gesetzes vom 18. September 1933 sowie dasselbe abgeändert worden ist, gefasst.

Die Verträge zwischen der Gesellschaft und dem alleinigen Gesellschafter unterliegen ebenfalls den Bestimmungen dieses Artikels.

**Art. 9.** Solange die Zahl der Gesellschafter fünfundzwanzig (25) nicht übersteigt, steht es dem Geschäftsführer frei, die Gesellschafter in Generalversammlungen zu vereinigen. Falls keine Versammlung abgehalten wird, erhält jeder Gesellschafter den genau festgelegten Text der zu treffenden Beschlüsse und gibt seine Stimme schriftlich ab.

Eine Entscheidung wird nur dann gültig getroffen, wenn sie von Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte des Kapitals vertreten, angenommen wird. Ist diese Zahl in einer ersten Versammlung oder schriftlichen Befragung nicht erreicht worden, so werden die Gesellschafter ein zweites Mal durch Einschreibebrief zusammengerufen oder befragt und die Entscheidungen werden nach der Mehrheit der abgegebenen Stimmen getroffen, welches auch der Teil des vertretenen Kapitals sein mag.

Jeder Gesellschafter ist stimmberechtigt ganz gleich wie viele Anteile er hat. Er kann so viele Stimmen abgeben wie er Anteile hat. Jeder Gesellschafter kann sich rechtmässig bei der Gesellschafterversammlung auf Grund einer Sondervollmacht vertreten lassen.

**Art. 10.** Die Gesellschaft wird verwaltet durch einen oder mehrere Geschäftsführer, welche nicht Teilhaber der Gesellschaft sein müssen.

Die Ernennung der Geschäftsführer erfolgt durch den alleinigen Gesellschafter beziehungsweise durch die Gesellschafterversammlung, welche die Befugnisse und die Dauer der Mandate des oder der Geschäftsführer festlegt.

Als einfache Mandatäre gehen der oder die Geschäftsführer durch ihre Funktion(en) keine persönlichen Verpflichtungen bezüglich der Verbindlichkeiten der Gesellschaft ein. Sie sind jedoch für die ordnungsgemässe Ausführung ihres Mandates verantwortlich.

**Art. 11.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 12.** Über die Geschäfte der Gesellschaft wird nach handelsüblichem Brauch Buch geführt.

Am Ende eines jeden Geschäftsjahres werden durch die Geschäftsführung ein Inventar, eine Bilanz und eine Gewinn- und Verlustrechnung aufgestellt, gemäss den diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen.

Ein Geschäftsbericht muss gleichzeitig abgegeben werden. Am Gesellschaftssitz kann jeder Gesellschafter während der Geschäftszeit Einsicht in die Bilanz und in die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.

Die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung werden dem oder den Gesellschaftern zur Genehmigung vorgelegt. Diese äussern sich durch besondere Abstimmung über die Entlastung der Geschäftsführung.

Der Kreditsaldo der Bilanz wird nach Abzug aller Unkosten sowie des Beitrages zur gesetzlichen Reserve der Generalversammlung der Gesellschafter beziehungsweise dem alleinigen Gesellschafter zur Verfügung gestellt.

**Art. 13.** Beim Ableben des alleinigen Gesellschafter oder einem der Gesellschafter erlischt die Gesellschaft nicht, sondern wird durch oder mit den Erben des Verstorbenen weitergeführt.

### **Titel IV. Auflösung und Liquidation**

**Art. 14.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere von dem alleinigen Gesellschafter oder der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt.

Der alleinige Gesellschafter beziehungsweise die Gesellschafterversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest.

**Art. 15.** Für sämtliche nicht vorgesehenen Punkte gilt das Gesetz vom 18. September 1933 über die Gesellschaften mit beschränkter Haftung, sowie das Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften und deren Abänderungen.

### *Einzahlung des Gesellschaftskapitals*

Alle Anteile wurden voll in bar eingezahlt, so dass der Betrag von ZWÖLF TAUSEND VIER HUNDERT EURO (€ 12.400.-) der Gesellschaft von heute an zur Verfügung steht, wie dies dem unterzeichneten Notar ausdrücklich nachgewiesen wurde.

### *Übergangsbestimmung*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2014.

### *Kosten*

Die Kosten, welche der Gesellschaft zum Anlass ihrer Gründung entstehen, werden abgeschätzt auf den Betrag von ungefähr ein tausend Euro (€ 1.000.-).

### *Erklärung*

Der Komparent erklärt, dass der unterfertigte Notar ihm Kenntnis gegeben hat davon, dass die Gesellschaft erst nach Erhalt der Handelsermächtigung ihre Aktivitäten aufnehmen kann.

### *Generalversammlung*

Sofort nach der Gründung, hat der alleinige Gesellschafter, folgende Beschlüsse gefasst:

a) Zum Geschäftsführer der Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer ernannt:

Herr Manfred RIEWER, Diplom-Betriebswirt, geboren in Völklingen (Deutschland), am 21. Juni 1942, wohnhaft in D-54317 Osburg, Markenweg, 22.

b) Die Gesellschaft wird in allen Fällen durch die alleinige Unterschrift des Geschäftsführers rechtsgültig vertreten und verpflichtet.

c) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-6637 Wasserbillig, 30, Esplanade de la Moselle.

WORÜBER URKUNDE, Aufgenommen in Echternach, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung alles Vorstehenden an den Komparent, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: M. RIEWER, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 22 octobre 2014. Relation: ECH/2014/1976. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, auf Begehrt erteilt, zwecks Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister.

Echternach, den 28. Oktober 2014.

Référence de publication: 2014167513/131.

(140190580) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2014.

### **Vortan Europe S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 187.025.

L'an deux mille quatorze, le vingt-et-un octobre.

Pardevant Maître Marc LECUIT, notaire de résidence à Mersch.

S'est réunie

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme «VORTAN EUROPE S.A.», ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 3A, Boulevard du Prince Henri, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés, sous le numéro B 187025, constituée suivant acte reçu par Maître Marc LECUIT, notaire de résidence à Mersch, en date du 12 mai 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1913 du 22 juillet 2014.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Vanessa ALEXANDRE, juriste, demeurant professionnellement à L-7593 Beringen, 7, rue Wenzel.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Nicole HENOUMONT, employée, demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 3A, Boulevard du Prince Henri.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

### *Ordre du jour:*

1. Renonciation aux modalités légales relatives aux convocations de l'assemblée;

2. Modifications à apporter à l'article 5 des statuts suite à l'ajout d'une clause de démembrement formulée comme suit:

«Il est expressément prévu que la titularité de chaque action représentative du capital social souscrit pourra être exercée soit en pleine propriété, soit en usufruit par un actionnaire dénommé «usufruitier» et en nue-propiété par un autre actionnaire dénommé «nu-Propriétaire». Les droits attachés à la qualité d'usufruitier et conférés pour chaque action sont les suivants:

- droits sociaux dans leur ensemble,
- droits de vote aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires,
- droits aux dividendes,

Les droits attachés à la qualité de nu-propiétaire et conférés pour chaque action sont ceux qui sont déterminés par le droit commun et en particulier le droit au produit de la liquidation de la société, étant précisé que l'usufruitier conservera son droit d'usufruit sur le produit de la liquidation par subrogation. La titularité de l'usufruit et de la nue-propiété des actions sera matérialisée et établie de la façon suivante:

Si les actions sont nominatives, par inscription dans le registre des actionnaires:

- en regard du nom de l'usufruitier de la mention «usufruit».
- en regard du nom du nu-propiétaire de la mention «nue-propiété».

Si les actions sont au porteur:

- les actions démembrées seront déposées auprès d'un tiers séquestre, désigné de commun accord par le nu-propiétaire et l'usufruitier. Ce tiers séquestre aura la charge de vérifier la correcte application des dispositions relatives aux droits attachés à la qualité de nu-propiétaire et d'usufruitier.»

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence.

Cette liste de présence, après avoir été signée "ne varietur" par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées "ne varietur" par les comparants et le notaire instrumentaire.

III.- Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'Ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

IV.- Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'Ordre du jour.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'Ordre du jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'intégralité du capital social de la Société étant représentée à l'Assemblée, l'Assemblée décide de renoncer aux formalités de convocation, les actionnaires de la Société représentés à l'Assemblée se considérant comme dûment convoqués et déclarant avoir pris connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué par avance.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts en lui ajoutant une clause de démembrement. L'article 5 aura dès lors la teneur suivante:

« **Art. 5.** Le capital social est fixé à DEUX MILLIONS SIX CENT MILLE EUROS (EUR 2.600.000) représenté par VINGT-SIX MILLE (26.000) actions d'une valeur nominale de CENT EUROS (EUR 100) chacune.

Les actions de la société peuvent être créées au choix du propriétaire en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

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

Le capital souscrit pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

«Il est expressément prévu que la titularité de chaque action représentative du capital social souscrit pourra être exercée soit en pleine propriété, soit en usufruit par un actionnaire dénommé «usufruitier» et en nue-propiété par un autre actionnaire dénommé «nu-Propriétaire». Les droits attachés à la qualité d'usufruitier et conférés pour chaque action sont les suivants:

- droits sociaux dans leur ensemble,
- droits de vote aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires,

- droits aux dividendes,

Les droits attachés à la qualité de nu-proprétaire et conférés pour chaque action sont ceux qui sont déterminés par le droit commun et en particulier le droit au produit de la liquidation de la société, étant précisé que l'usufruitier conservera son droit d'usufruit sur le produit de la liquidation par subrogation. La titularité de l'usufruit et de la nue-proprété des actions sera matérialisée et établie de la façon suivante:

Si les actions sont nominatives, par inscription dans le registre des actionnaires:

- en regard du nom de l'usufruitier de la mention «usufruit».
- en regard du nom du nu-proprétaire de la mention «nue-proprété».

Si les actions sont au porteur:

- les actions démembrées seront déposées auprès d'un tiers séquestre, désigné de commun accord par le nu-proprétaire et l'usufruitier. Ce tiers séquestre aura la charge de vérifier la correcte application des dispositions relatives aux droits attachés à la qualité de nu-proprétaire et d'usufruitier.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par nom, prénom, qualité et demeure, ces derniers ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: V. ALEXANDRE, N. HENOUMONT, M. LECUIT.

Enregistré à Mersch, le 23 octobre 2014. Relation: MER/2014/2238. Reçu soixante quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): A. MULLER.

POUR COPIE CONFORME.

Beringen, le 27 octobre 2014.

Référence de publication: 2014167506/98.

(140190571) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2014.

---

### **Vania Investissements S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 182.483.

#### CLÔTURE DE LIQUIDATION

*Extrait*

Il résulte d'un acte d'assemblée générale extraordinaire des actionnaires (clôture de liquidation) de la société «VANIA INVESTISSEMENTS S.A., SPF», reçu par Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire de résidence à SANEM (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 16 octobre 2014, enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 21 octobre 2014. Relation: EAC/2014/14182.

- que la société «VANIA INVESTISSEMENTS S.A., SPF» (la «Société»), société anonyme de gestion de patrimoine familial, établie et ayant son siège social au 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 182.483,

constituée selon un acte notarié dressé par le notaire soussigné en date du 04 décembre 2013 et publié au Mémorial C - Recueil des Sociétés et Associations numéro 369 du 10 février 2014,

se trouve à partir de la date du 16 octobre 2014 définitivement liquidée,

l'assemblée générale extraordinaire prémentionnée faisant suite à celle du 25 septembre 2014 aux termes de laquelle la Société a été dissoute anticipativement et mise en liquidation avec nomination d'un liquidateur, en conformité avec les article 141 et suivants de la Loi du 10 août 1915. concernant les sociétés commerciales, telle qu'amendée, relatifs à la liquidation des sociétés.

- que les livres et documents sociaux de la Société dissoute seront conservés pendant le délai légal (5 ans) au siège social de la Société dissoute, en l'occurrence au 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg.

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

Belvaux, le 28 octobre 2014.

Référence de publication: 2014167496/27.

(140190466) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2014.

---

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

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

Siège social: L-2180 Luxembourg, 2, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 188.812.

*Extrait des résolutions écrites prises par les associés de la Société en date du 16 octobre 2014*

En date du 16 octobre 2014, les associés de la Société ont pris les résolutions suivantes:

- de nommer Monsieur Daniel HALL, né le 7 mars 1979 à Chatham, Royaume-Uni, résidant professionnellement à l'adresse suivante: 2000, Avenue of the Stars, 12<sup>th</sup> Floor, Los Angeles, CA 90067, Etats-Unis d'Amérique, en tant que gérant A de la Société avec effet au 16 octobre 2014 et ce pour une durée indéterminée;

- de nommer Monsieur Carlos SCHMIDT, actuel gérant, en tant que gérant A de la Société avec effet au 16 octobre 2014 et ce pour une durée indéterminée;

- de nommer Monsieur Javier VALLS, actuel gérant, en tant que gérant B de la Société avec effet au 16 octobre 2014 et ce pour une durée indéterminée;

- de nommer Monsieur Garvan Rory PIETERS, actuel gérant, en tant que gérant B de la Société avec effet au 16 octobre 2014 et ce pour une durée indéterminée.

En conséquence, le conseil de gérance de la Société est désormais composé comme suit:

- Monsieur Daniel HALL, gérant A
- Monsieur Carlos SCHMIDT, gérant A
- Monsieur Javier VALLS, gérant B
- Monsieur Garvan Rory PIETERS, gérant B

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

Luxembourg, le 28 octobre 2014.

Vuelta S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2014167495/28.

(140190560) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2014.

**iptiQ Life S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1246 Luxembourg, 2A, rue Albert Borschette.

R.C.S. Luxembourg B 184.281.

Les statuts coordonnés au 25 septembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Marc Loesch

Notaire

Référence de publication: 2014167567/12.

(140191381) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

**international quiding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9237 Dierkirch, 3, place Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 171.851.

*Constatation de cession de parts sociales*

Suite à la convention de cession de parts sociales sous seing privé, signée par le cédant et le cessionnaire en date du 28 octobre 2014 et acceptée par les gérants au nom de la société, il en résulte que le capital social de la société « international quiding S.à r.l. » est désormais réparti comme suit:

«AUHOLD S.à r.l.», avec siège social à L-9237 Diekirch, 3, place Guillaume et inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le n° B 179 268. . . . .	50.000
«RIHOLD S.à r.l.», avec siège social à L-9237 Diekirch, 3, place Guillaume et inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le n° B 179 269. . . . .	48.000
«Alkimia Advisors Ltd.», avec siège social à Dixcart House, Fort Charles, Charlestown, Nevis, St. Kitts and Nevis (Saint-Christophe-et-Niévès(Antilles)) et inscrite auprès du Registre de	1.000

169616

Commerce de Niévès (Antilles) sous le n° C 42062 . . . . .	
Monsieur Antonio GARCIA BRITES, né le 29/05/1967 à Lugo (ESP) et demeurant à Carrer de la Constitució, Edif. Salita Parc S/N, 2n 1 a, AD700 Escaldes, Andorra. . . . .	1.000
Total: cent mille parts sociales . . . . .	100.000

Diekirch, le 28 octobre 2014.  
Pour extrait sincère et conforme  
Les associés

Référence de publication: 2014167566/24.

(140191621) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

**international quiding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9237 Dierkirch, 3, place Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 171.851.

*Constatation de cession de parts sociales*

Suite à la convention de cession de parts sociales sous seing privé, signée par le cédant et le cessionnaire en date du 27 octobre 2014 et acceptée par les gérants au nom de la société, il en résulte que le capital social de la société «international quiding S.à r.l.» est désormais réparti comme suit:

«AUHOLD S.à r.l.», avec siège social à L-9237 Diekirch, 3, place Guillaume et inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le n°B 179 268. . . . .	50.000
«RIHOLD S.à r.l.», avec siège social à L-9237 Diekirch, 3, place Guillaume et inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le n°B 179 269. . . . .	49000
«Alkimia Advisors Ltd.», avec siège social à Dixcart House, Fort Charles, Charlestown, Nevis, St. Kitts and Nevis (Saint-Christophe-et-Niévès(Antilles))et inscrite auprès du Registre de Commerce de Niévès (Antilles) sous le n° C 42062 . . . . .	1.000
Total: cent mille parts sociales . . . . .	100.000

Diekirch, le 27 octobre 2014.  
Pour extrait sincère et conforme  
Les associés

Référence de publication: 2014167565/22.

(140191344) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

**Abelica S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 146.428.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 16 octobre 2014 que, le mandat des organes sociaux étant venu à échéance, ont été renommés:

*a) administrateurs*

- Monsieur Mathis HENGEL, docteur en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve
- Monsieur Claude GEIBEN, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve
- Monsieur Walter FRIGERIO, employé privé, demeurant à L-6637 Wasserbillig, 52, Esplanade de la Moselle

*b) Commissaire aux comptes*

- Monsieur Michel SCHAEFFER, administrateur de sociétés, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire qui se tiendra en l'an 2019.



Luxembourg, le 16 octobre 2014.  
POUR EXTRAIT CONFORME  
POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION  
Signatures

Référence de publication: 2014167597/24.

(140191429) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**Audisia SPF, Société Anonyme.**

Siège social: L-1130 Luxembourg, 37, rue d'Anvers.

R.C.S. Luxembourg B 182.007.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'administration tenue au siège social de la société le 22 octobre 2014*

Le Conseil d'Administration décide le transfert du siège social du 5, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg au 37, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2014167595/12.

(140191485) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

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

Siège social: L-3898 Foetz, 11, rue du Brill.

R.C.S. Luxembourg B 141.980.

- En vertu de l'acte de cession de parts du 14/10/2014,

Mme Cahide Gün, née le 6 mars 1985 à Sirnak (Turquie), gérante technique, demeurant 352, Route de Longwy L-4831 RODANGE a transféré 30 parts sociales détenues dans la société à M. Sükrü Gün, né le 6 mars 1985 à Sirnak (Turquie), gérant administratif, demeurant 43 rue du Clopp L-4810 RODANGE.

M. Kerecin Resit, né le 15/04/1985 à Idil (Turquie), employé, demeurant 352, Route de Longwy L-4831 RODANGE a transféré 30 parts sociales détenues dans la société à M. Sükrü Gün, né le 6 mars 1985 à Sirnak (Turquie), gérant administratif, demeurant 43 rue du Clopp L-4810 RODANGE.

L'associé unique de la société est à présent:

M. Sükrü Gün ..... 100 Parts Sociales

- Assemblée générale du 14/10/2014,

*Première résolution*

L'assemblée générale décide à l'unanimité la révocation de Madame Cahide Gün, née le 6 mars 1985 à Sirnak (Turquie), demeurant 352, Route de Longwy L-4831 RODANGE, de son poste de gérante technique.

L'assemblée générale décide à l'unanimité la révocation Monsieur Sükrü Gün, né le 6 mars 1985 à Sirnak (Turquie), demeurant 43 rue du Clopp L-4810 RODANGE, de son poste de gérant administratif.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide à l'unanimité la nomination de M. Sükrü Gün, né le 6 mars 1985 à Sirnak (Turquie), demeurant 43 rue du Clopp L-4810 RODANGE, au poste de gérant unique, avec pouvoir de signature unique, pour une durée indéterminée.

Fait à Livange, le 14/10/2014.

*Le gérant*

Référence de publication: 2014167612/28.

(140191542) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**AI2 SCSp, Société en Commandite spéciale.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.  
R.C.S. Luxembourg B 191.340.

—  
**STATUTS**

*Extrait de l'acte constitutif de AI2 SCSp*

En date du 16 octobre 2014 la société en commandite spéciale dénommée AI2 SCSp (la «Société») a été constituée par acte sous seing privé signé pour une durée illimitée. Le siège social de la Société se trouve au 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.

Son associé gérant commandité est Allcon S.à r.l, dont l'adresse est au 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, enregistré au Registre du Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 190 292.

L'objet de cette Société est d'investir, acquérir et prendre des participations et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans n'importe quel type de sociétés ou entités luxembourgeoises ou étrangères et acquérir par des participations, les contributions, les achats, les options ou de toute autre manière tout titre, droit, intérêts, brevet, marque et les licences ou d'autres biens que la Société jugera approprié, et plus généralement les détenir, gérer, développer, grever, vendre ou disposer de la même, en tout ou en partie, pour la contrepartie que la société en commandite jugera convenable.

La Société sera engagée par la seule signature de l'associé gérant commandité représenté par ses signataires dûment autorisés.

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

Luxembourg, le 16 octobre 2014.

Pour extrait conforme

Experta Corporate and Trust Services S.A., Luxembourg

42, rue de la Vallée

L-2661 Luxembourg

Référence de publication: 2014167608/27.

(140191440) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**Advance Luxembourg Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3712 Rumelange, 24, rue des Artisans.

R.C.S. Luxembourg B 112.753.

—  
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.

Dudelange.

Carlo GOEDERT

Notaire

Référence de publication: 2014167603/12.

(140191215) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**ACF IV Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 414.400,00.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 24, avenue Emile Reuter.

R.C.S. Luxembourg B 170.836.

—  
In the year two thousand and fourteen, on the twenty-second day of October,  
before us Edouard Delosch, notary, residing in Diekirch, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

AXA Capital Fund L.P., a limited partnership governed by the laws of Scotland with registered office at 50, Lothian Road, Festival Square, Edinburgh, EH3 9WJ, Scotland, registered with the Scottish Registrar under number 6596, represented by its general partner AXA Private Equity Capital Limited, having its registered office at Jersey, 4<sup>th</sup> Floor Northern Suite, Channel House, St Helier, Jersey, JE2 4UH, Channel Islands (the "Shareholder"),

Hereby represented by Mrs. Sophie WEGMANN, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 21 October 2014.

The said proxy shall be annexed to the present deed.

The Shareholder has requested the undersigned notary to record that the Shareholder is the sole shareholder of ACF IV Investment S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having a share capital of two hundred fourteen thousand four hundred euro (EUR 214,400.-), with registered office at 24, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of the undersigned notary, of 31 July 2012, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations under the number 2311 dated 17 September 2012 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 170 836 (the "Company"). The articles of incorporation of the Company have been amended on 14 August 2014, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations under the number 2885 dated 11 October 2014.

The Shareholder, represented as above mentioned, having recognised to be duly and fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

#### *Agenda*

1 To increase the corporate capital of the Company by an amount of two hundred thousand euro (EUR 200,000.-) so as to raise it from its present amount of two hundred fourteen thousand four hundred euro (EUR 214,400.-) to four hundred fourteen thousand four hundred euro (EUR 414,400.-).

2 To issue two hundred thousand (200,000) new shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share, having the same rights and privileges as the existing shares.

3 To accept subscription for these new shares by AXA Capital Fund L.P. and to accept full payment in cash for these new shares.

4 To amend paragraph 1 of article 5 of the articles of incorporation of the Company, in order to reflect the capital increase.

5 Miscellaneous.

has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

#### *First resolution*

The Shareholder resolved to increase the corporate capital of the Company by an amount of two hundred thousand euro (EUR 200,000.-) so as to raise it from its present amount of two hundred fourteen thousand four hundred euro (EUR 214,400.-) to four hundred fourteen thousand four hundred euro (EUR 414,400.-).

#### *Second resolution*

The Shareholder resolved to issue two hundred thousand (200,000) new shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share, having the same rights and privileges as the existing shares.

#### *Subscription - Payment*

Thereupon the Shareholder declared to subscribe for two hundred thousand (200,000) new shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share, with payment of a total amount of two hundred thousand euro (EUR 200,000.-) and to fully pay in cash for these shares.

The amount of two hundred thousand euro (EUR 200,000.-) was thus as from that moment at the disposal of the Company, evidence thereof having been submitted to the undersigned notary.

#### *Third resolution*

The Shareholder resolved to accept said subscription and payment and to allot the two hundred thousand (200,000) new shares according to the above mentioned subscription.

#### *Fourth resolution*

The Shareholder resolved to amend paragraph 1 of article 5 of the articles of incorporation of the Company in order to reflect the above resolutions. Said paragraph will from now on read as follows:

“The issued capital of the Company is set at four hundred fourteen thousand four hundred euro (EUR 414,400.-) divided into four hundred fourteen thousand four hundred (414,400) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, all of which are fully paid up.”

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at one thousand six hundred euro (EUR 1,600.-).

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

Whereupon the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing person, who is known to the undersigned notary by his surname, first name, civil status and residence, such person signed together with the undersigned notary, this original deed.

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

L'an deux mille quatorze, le vingt-deuxième jour d'octobre,

Par-devant nous Edouard Delosch, notaire de résidence à Diekirch, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

AXA Capital Fund L.P., un limited partnership régi par les lois de l'Ecosse, ayant son siège social au 50, Lothian Road, Festival Square, Edinburgh, EH3 9WJ, Scotland et immatriculé au Registre Ecossais sous le numéro 6596 représenté par son general partner AXA Private Equity Capital Limited, ayant son siège social au 22, Grenville Street, St. Helier, Jersey, Channel Islands (l'«Associé»),

représenté aux fins des présentes par Mme Sophie WEGMANN, juriste, demeurant à Luxembourg, aux termes d'une procuration donnée le 21 octobre 2014.

La prédite procuration restera annexée aux présentes.

L'Associé a requis le notaire instrumentant d'acter que l'Associé est le seul et unique associé de ACF IV Investment S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, ayant un capital social de deux cent quatorze mille quatre cents euros (EUR 214.400,-), dont le siège social est au 24, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte du notaire soussigné en date du 31 juillet 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 2311 du 17 septembre 2012 et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 170 836 (la «Société»). Les statuts ont été modifiés en date du 14 août 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 2885 du 11 octobre 2014.

L'Associé, représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant avoir été dûment et pleinement informé des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour*

1 Augmentation du capital social de la Société à concurrence de deux cent mille euros (EUR 200.000,-) pour le porter de son montant actuel de deux cent quatorze mille quatre cents euros (EUR 214.400,-) à quatre cent quatorze mille quatre cents euros (EUR 414.400,-).

2 Émission de deux cent mille (200.000) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

3 Acceptation de la souscription de ces nouvelles parts sociales par AXA Capital Fund L.P. à libérer intégralement en espèces.

4 Modification de l'alinéa 1<sup>er</sup> de l'article 5 des statuts de la Société, afin de refléter l'augmentation de capital.

5 Divers.

a requis le notaire soussigné d'acter les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Associé a décidé d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de deux cent mille euros (EUR 200.000,-) pour le porter de son montant actuel de deux cent quatorze mille quatre cents euros (EUR 214.400,-) à quatre cent quatorze mille quatre cents euros (EUR 414.400,-).

*Deuxième résolution*

L'Associé a décidé d'émettre deux cent mille (200.000) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

*Souscription - Paiement*

L'Associé a déclaré souscrire deux cent mille (200.000) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) par part sociale pour un montant total de deux cent mille euros (EUR 200.000,-) à libérer intégralement en espèces.

Le montant de deux cent mille euros (EUR 200.000,-) a dès lors été à la disposition de la Société à partir de ce moment, la preuve ayant été rapportée au notaire soussigné.

*Troisième résolution*

L'Associé a décidé d'accepter ladite souscription et ledit paiement et d'émettre les deux cent mille (200.000) parts sociales nouvelles conformément à la souscription ci-dessus mentionnée.

*Quatrième résolution*

L'Associé a décidé de modifier l'alinéa 1<sup>er</sup> de l'article 5 des statuts de la Société pour refléter les résolutions ci-dessus. Ledit alinéa sera dorénavant rédigé comme suit:

"Le capital émis de la Société est fixé à quatre cent quatorze mille quatre cents euros (EUR 414.400,-) divisé en quatre cent quatorze mille quatre cents (414.400) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, celles-ci étant entièrement libérées."

*Frais*

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont évalués à mille six cents euros (EUR 1.600,-).

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande du même comparant, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au comparant connu du notaire soussigné par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec, le notaire soussigné, notaire le présent acte.

Signé: S. WEGMANN, DELOSCH.

Enregistré à Diekirch, le 23 octobre 2014. Relation: DIE/2014/13508. Reçu soixante-quinze (75,-) euros.

Le Receveur (signé) pd: RECKEN.

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

Diekirch, le 29 octobre 2014.

Référence de publication: 2014167600/138.

(140191329) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**ABF European Holdings & Co SNC, Société en nom collectif.**

**Capital social: USD 162.000,00.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 96.924.

—  
In the year two thousand and fourteen, on the twenty-fifth day of September.

Before Us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED:

1) ABF Funding, a company validly existing as an unlimited company under the laws of England and Wales, with registered office at Weston Centre, 10 Grosvenor Street, London, W1K 4QY, United Kingdom, registered with the Registrar of Companies under number 05380813,

duly represented by Mrs. Katarina GERARD, lawyer, residing professionally at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg by virtue of a power of attorney given under private seal in London, United Kingdom on 22 September 2014; and

2) ABF European Holdings Limited, a company validly existing as a private limited company under the laws of England and Wales, with registered office at Weston Centre, 10 Grosvenor Street, London, W1K 4QY, United Kingdom, registered with the Registrar of Companies under number 01004268,

duly represented by Mrs. Katarina GERARD, lawyer, residing professionally at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg by virtue of a power of attorney given under private seal in London, United Kingdom on 22 September 2014.

The said proxies, after having been signed "ne varietur" by the proxy holder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain attached to the present deed in order to be submitted together with it to the registration authorities.

The appearing parties, ABF Funding and ABF European Holdings Limited, are the partners (the "Partners") of ABF European Holdings & Co SNC, a general partnership (société en nom collectif) validly existing under the laws of Luxembourg, with registered office at 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 96.924, incorporated pursuant to a notarial deed received by Maître Léon Thomas known as Tom METZLER, notary residing in Luxembourg-Bonnevoie, Grand-Duchy of Luxembourg, on 11 November 2003, published in the Luxembourg Official Gazette (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations) under number 1298 on 5 December 2003 and whose articles of association have been amended several times and for the last time pursuant a notarial deed received by the undersigned notary on 3 May 2013, published in the Luxembourg Official Gazette (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations) under number 2111 on 30 August 2013 (the "Partnership").

The appearing parties, represented as here above stated, in their capacity as Partners representing the entire subscribed partnership capital of the Partnership, have requested the undersigned notary to state the following resolutions:

*First resolution*

The Partners unanimously resolved to adopt the United States Dollar (USD) as currency of the Partnership instead of Pounds Sterling (GBP) with effect as of 16 September 2014.

*Second resolution*

The Partners unanimously resolved to convert the current subscribed partnership capital of the Partnership from its current amount of one hundred thousand Pounds Sterling (GBP 100,000.-) represented by one thousand (1,000) partnership units with a par value of one hundred Pounds Sterling (GBP 100.-) each, into its equivalent amount in United States Dollar, being one hundred sixty-two thousand United States Dollars (USD 162,000.-), represented by one thousand (1,000) partnership units without indication of nominal value, using the exchange rate fixed by Bloomberg from 16 September 2014, being one Pound Sterling (GBP 1.-) against one United States Dollar and sixty-two Cents (USD 1.62), so that the Partnership's subscribed partnership capital will now amount to one hundred sixty-two thousand United States Dollars (USD 162,000.-) represented by one thousand (1,000) partnership units without indication of nominal value.

Evidence of the exchange rate GBP/USD applicable on 16 September 2014 has been provided to the undersigned notary through financial official publication that will remain attached to the present deed.

*Third resolution*

The Partners unanimously resolved to subsequently amend article 5 of the consolidated articles of association of the Partnership which shall henceforth be read as follows:

" **Art. 5.** The partnership's capital is set at one hundred sixty-two thousand United States Dollars (USD 162,000.-) represented by one thousand (1,000) partnership units without indication of nominal value."

*Fourth resolution*

The Partners unanimously resolved to subsequently amend article 15, paragraphs 2 and 3, of the consolidated articles of association of the Partnership which shall henceforth be read as follows:

" **Art. 15. (paragraphs 2 and 3).** With regard to transactions and orders on the Partnership's bank accounts up to and including the amount of three thousand United States Dollars (USD 3,000.-), the Partnership will be validly bound by the sole signature of the person to whom such signatory power will be delegated by the sole member of the Partnership or the general meeting of the members of the Partnership.

With regard to transactions and orders on the Partnership's bank accounts exceeding the amount of three thousand United States Dollars (USD 3,000.-), the Partnership will be validly bound by the joint signature of (i) the person to whom such signatory power will be delegated by the sole member of the Partnership or the general meeting of the members of the Partnership and (ii) the sole manager or any one manager in case of two or more managers."

*Fifth resolution*

The Partners unanimously resolved to change the opening and closing dates of the financial year of the Partnership so that it shall henceforth begin on 16 September of each year and shall terminate on 15 September of the following year, with the exception of the last financial year, which began on 15 March 2014 and terminated on the 15 September 2014.

*Sixth resolution*

The Partners unanimously resolved to subsequently amend article 17 of the consolidated articles of association of the Partnership which shall henceforth be read as follows:

" **Art. 17.** The financial year of the Partnership shall begin on 16 September of each year and shall terminate on 15 September of the following year."

*Seventh resolution*

The Partners unanimously resolved to subsequently amend article 18 of the consolidated articles of association of the Partnership which shall henceforth be read as follows:

" **Art. 18.** Each year, as of the 15 September, the management will draw up the annual accounts and will submit them to the partners."

*Eight resolution*

The Partners unanimously resolved to grant power to any one manager of the Partnership and to any lawyer and/or employee of Wildgen, Partners in Law, with full power of substitution, to realize any step in relation to any and all of the above resolutions in the name and on behalf of the Partnership.

*Estimate of costs*

The amount of expenses, costs, remuneration and charges to be paid by the Partnership as a result of the present deed, is estimated at one thousand three hundred euro (EUR 1,300).



The undersigned notary, who understands and speaks English, states that at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a German translation; at the request of the same appearing persons and in case of divergence between the English and the German text, the English text shall prevail.

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

The document having been read to the persons appearing, such persons, represented as here above stated, signed together with the notary the present deed.

### **Es folgt die deutsche Übersetzung der englischen Fassung:**

Im Jahre zweitausendundvierzehn, am fünfundzwanzigsten September.

Vor der unterzeichnenden Maître Martine SCHAEFFER, Notarin mit Amtswohnsitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

#### **IST ERSCIENEN:**

1) ABF Funding, eine Gesellschaft mit unbeschränkter Haftung bestehend gemäß den Gesetzen von England und Wales, mit eingetragenen Gesellschaftssitz in Weston Centre, 10 Grosvenor Street, London, W1K 4QY, Vereinigtes Königreich, eingetragen im Gesellschaftenregister unter Nummer 05380813,

hier ordnungsgemäß vertreten durch Frau Katarina GERARD, Rechtsanwältin, beruflich ansässig in 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxemburg aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt in London, Vereinigtes Königreich, vom 22. September 2014; und

2) ABF European Holdings Limited, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung bestehend gemäß den Gesetzen von England und Wales, mit eingetragenen Gesellschaftssitz in Weston Centre, 10 Grosvenor Street, London, W1K 4QY, Vereinigtes Königreich, eingetragen im Gesellschaftenregister unter Nummer 01004268,

hier ordnungsgemäß vertreten durch Frau Katarina GERARD, Rechtsanwältin, beruflich ansässig in 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxemburg aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt in London, Vereinigtes Königreich, vom 22. September 2014,

Vorbenannte Vollmachten bleiben, nachdem sie von den erschienenen Parteien und der unterzeichnenden Notarin "ne varietur" unterzeichnet wurden, vorliegender Urkunde um zusammen mit dieser bei den Registrierungsbehörden hinterlegt zu werden.

Die erschienenen Parteien, ABF Funding and ABF European Holdings Limited, sind Gesellschafter (die "Gesellschafter") der ABF European Holdings & Co SNC, eine offene Handelsgesellschaft (société en nom collectif) bestehend gemäß den Gesetzen Luxemburgs, mit eingetragenen Gesellschaftssitz in 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxemburg und eingetragen im Handels und Gesellschaftsregister Luxemburg unter Nummer B 96.924, gegründet gemäß Urkunde aufgenommen durch Maître Léon Thomas bekannt als Tom METZLER, Notar mit Amtssitz in Luxemburg-Bonneweg, Großherzogtum Luxemburg am 1. März 2012, veröffentlicht im Amtsblatt (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations), Nummer 1298 vom 5. Dezember 2003 und deren Satzung mehrmals abgeändert worden ist und zuletzt durch Urkunde der unterzeichnenden Notarin vom 3. März 2013 veröffentlicht im Amtsblatt (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations), Nummer 2111 vom 30. August 2013 (die "Gesellschaft").

Die erschienenen Parteien, vertreten wie zuvor genannt, baten die unterzeichnende Notarin in ihrer Funktion als Gesellschafter, welche das gesamte Stammkapital der Gesellschaft vertreten, nachfolgende Beschlüsse zu beurkunden:

#### *Erster Beschluss*

Die Gesellschafter beschliessen einstimmig, die Währung US-Dollar (USD) anstelle des britischen Pfunds (GBP) zur Währung der Gesellschaft rückwirkend zum 16. September 2014, zu bestimmen.

#### *Zweiter Beschluss*

Die Gesellschafter beschliessen einstimmig, das derzeit gezeichnete Stammkapital der Gesellschaft in Höhe von einhunderttausend britische Pfund (GBP 100.000,-), eingeteilt in eintausend (1.000) Gesellschaftsanteile mit einem Nennwert von jeweils einhundert britische Pfund (GBP 100,-), in den entsprechenden Betrag in US-Dollar, unter Berücksichtigung eines Wechselkurses zum 16. September 2014 von einem britischem Pfund (GBP 1,-) zu einem US-Dollar und zweiundsechzig Cents (USD 1.62), was einem Betrag von einhundertzweiundsechzigtausend US-Dollar (USD 162.000), eingeteilt in eintausend (1.000) Gesellschaftsanteile ohne Nennwert, entspricht, umzuwandeln, so dass das gezeichnete Stammkapital der Gesellschaft von nun an einhundertzweiundsechzigtausend US-Dollar (USD 162.000), eingeteilt in eintausend (1.000) Gesellschaftsanteile ohne Nennwert, beträgt.

Nachweis der Höhe des GBP/USD Wechselkurs vom 16. September 2014 wurde der unterzeichnenden Notarin gegenüber mittels einer offiziellen Finanzveröffentlichung erbracht, welche vorliegende Urkunde beigelegt bleibt.

#### *Dritter Beschluss*

Die Gesellschafter beschliessen einstimmig, Artikel 5 der Satzung der Gesellschaft entsprechend abzuändern, welcher fortan wie folgt lautet:

“ **Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt einhundertzweiundsechzigtausend US-Dollar (USD 162.000) eingeteilt in eintausend (1.000) Gesellschaftsanteile ohne Nennwert.“

#### *Vierter Beschluss*

Die Gesellschafter beschliessen einstimmig, Artikel 15, Absätze 2 und 3 der Satzung der Gesellschaft entsprechend abzuändern, welcher fortan wie folgt lautet:

“ **Art. 15. (Absätze 2 und 3).** Betreffend Transaktionen und Order auf den Bankkonten der Gesellschaft bis zu und einschließlich des Betrags von dreitausend USDollar (USD 3.000), wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet durch die alleinige Unterschrift der Person, welcher ein solches Unterzeichnungsrecht durch den alleinigen Gesellschafter oder die Gesellschafterversammlung übertragen wird.

Betreffend Transaktionen und Order auf den Bankkonten der Gesellschaft welche den Betrag von dreitausend US-Dollar (USD 3.000) übertreffen, wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift (i) der Person welcher ein solches Unterzeichnungsrecht durch den alleinigen Gesellschafter oder die Gesellschafterversammlung übertragen wird sowie (ii) des alleinigen Geschäftsführers oder eines Geschäftsführers im Falle von mehreren Geschäftsführern.“

#### *Fünfter Beschluss*

Die Gesellschafter beschliessen einstimmig, das Datum des Beginns und des Schlusses eines Geschäftsjahres der Gesellschaft abzuändern, so dass ein Geschäftsjahr der Gesellschaft nunmehr am 16. September eines jeden Jahres beginnt und am 15. September des jeweils darauf folgenden Jahres endet, mit Ausnahme des letzten Geschäftsjahres, welches am 15. März 2014 begann und am 15. September 2014 endet.

#### *Sechster Beschluss*

Die Gesellschafter beschliessen einstimmig, Artikel 17 der Satzung der Gesellschaft entsprechend abzuändern, welcher fortan wie folgt lautet:

“ **Art. 17.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 16. September eines jeden Jahres und endet am 15. September des darauffolgenden Jahres.“

#### *Siebter Beschluss*

Die Gesellschafter beschliessen einstimmig, Artikel 18 der Satzung der Gesellschaft entsprechend abzuändern, welcher fortan wie folgt lautet:

“ **Art. 18.** Jedes Jahr, am 15. September, werden die Jahresabschlüsse durch die Geschäftsführung erstellt und den Gesellschaftern unterbreitet.“

#### *Achter Beschluss*

Die Gesellschafter beschliessen einstimmig, jeden Geschäftsführer der Gesellschaft sowie jeden Rechtsanwalt und/oder Mitarbeiter der Kanzlei, Wildgen Partners in Law, mit voller Vertretungsmacht zu bevollmächtigen, um jegliche Schritte, welche zur Umsetzung eines oder mehrerer der oben genannten Beschlüsse notwendig werden, namens und in Vertretung der Gesellschaft vorzunehmen.

#### *Kosten*

Die Aufwendungen, Kosten, Gebühren und Nebenkosten jeglicher Art, die der Gesellschaft durch die hier vorliegende Urkunde entstehen, werden auf ungefähr eintausenddreihundert Euro (1.300.- EUR) geschätzt.

Der unterzeichnende Notar, der die englische Sprache beherrscht, erklärt hiermit, dass die vorliegende Urkunde auf Wunsch der oben genannten erschienenen Personen in englischer Sprache verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Übersetzung; gemäß Wunsch derselben Personen und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und deutschen Fassung, ist die englische Fassung maßgebend.

Die Urkunde wurde den erschienenen Parteien vorgelesen und die erschienenen Personen, vertreten wie zuvor genannt, haben vorliegende Urkunde zusammen mit der Notarin unterschrieben.

Signé: K. Gerard et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 01 octobre 2014. LAC/2014/45647. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-

Le Receveur (signée): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre, aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 octobre 2014.

Référence de publication: 2014167598/191.

(140191567) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

**Atelier d'Architecture din @ 3 Muller & Simon S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1899 Kockelscheuer, 13, allée de la Poudrerie.

R.C.S. Luxembourg B 82.262.

L'an deux mille quatorze,

le vingt-deux octobre.

Par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach (Grand-Duché de Luxembourg).

ONT COMPARU:

1.- Monsieur Thomas SIMON, architecte, demeurant à L-1466 Luxembourg, 2, rue Jean Engling.

2.- Monsieur François MULLER, architecte, demeurant à L-2272 Howald, 2, rue Edouard Oster,

ici représenté par Monsieur Thomas SIMON, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée en date du octobre 2014,

laquelle procuration, après avoir été signée "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Lesquels comparants, présents ou représentés comme dit ci-avant, ont exposé au notaire instrumentant ce qui suit:

Qu'ils sont les seuls associés de la société à responsabilité limitée ATELIER D'ARCHITECTURE din @ 3 MULLER & SIMON S.à r.l., avec siège social à L-1420 Luxembourg, 13, avenue Gaston Diderich, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 82.262 (NIN 2001 2407 573).

Que ladite société a été constituée suivant acte reçu par le notaire Paul BETTINGEN, de résidence à Niederanven, en date du 25 mai 2001, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 1136 du 10 décembre 2001, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire André SCHWACHTGEN, alors de résidence à Luxembourg, en date du 4 mars 2003, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 358 du 2 avril 2003.

Que le capital social de la société s'élève à douze mille quatre cents Euros (€ 12.400.-), représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-quatre Euros (€ 124.-) chacune, attribuées aux associés comme suit:

1.- Monsieur François MULLER, prénommé, cinquante parts sociales . . . . .	50
2.- Monsieur Thomas SIMON, prénommé, cinquante parts sociales . . . . .	50
Total: cent parts sociales . . . . .	100

Ensuite les comparants, présents ou représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

*Première résolution*

Les associés décident de transférer le siège social de la société de Luxembourg à Kockelscheuer et par conséquent de modifier le premier alinéa de l'article 2 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

**Art. 2. (alinéa 1<sup>er</sup>).** Le siège social est établi à Kockelscheuer.

*Deuxième résolution*

Les associés décident de fixer la nouvelle adresse de la société à L-1899 Kockelscheuer, 13, Allée de la Poudrerie.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, agissant comme dit ci-avant, connu du notaire instrumentant d'après ses nom, prénom, état et demeure, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: T. SIMON, Henri BECK

Enregistré à Echternach, le 24 octobre 2014. Relation: ECH/2014/2015. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 28 octobre 2014.

Référence de publication: 2014167632/47.

(140191303) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

**Baltic Shipyards S.à r.l. SICAR, Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 17.154,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 143.239.

I. En date du 21 octobre 2014, l'associé Shipbuilding & Technology Holding S.à r.l., avec siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, a transféré 1,127 parts sociales à l'associé S&T Shipyard Holding Ltd., avec siège social à Bordeaux Court, les Echelons, GY1 6AW St. Peter Port, Guernesey, qui les acquiert.

II. En date du 21 octobre 2014, les cessions de parts suivantes ont eu lieu:

l'associé Pepix Marine GmbH, avec siège social au 2, An de Bornsteed, 25797 Wöhrden, Allemagne, a cédé la totalité de ses 2,948 parts sociales à Shipbuilding & Technology Holding S.à r.l., précité, qui les acquiert;

l'associé Co-Invest Germany GmbH & Co. KG, avec siège social à Südliche Münchner Strasse, 82031 Grünwald, Allemagne, a cédé la totalité de ses 1,511 parts sociales à Shipbuilding & Technology Holding S.à r.l., précité, qui les acquiert;

l'associé Michael Perlitz, avec adresse au 11, Burgweg, 22926 Ahrensburg, Allemagne, a cédé la totalité de ses 195 parts sociales à Shipbuilding & Technology Holding S.à r.l., précité, qui les acquiert;

En conséquence, les associés de la société sont les suivants:

- S&T Shipyard Holding Ltd., précité, avec 1,500 parts sociales
- Shipbuilding & Technology Holding S.à r.l., précité, avec 15,654 parts sociales

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

Luxembourg, le 28 octobre 2014.

Référence de publication: 2014167638/23.

(140191257) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

**Banana S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 20.300,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 114.777.

## EXTRAIT

La société LONDON & OVERSEAS (GUERNSEY) 2 LIMITED, l'un des associés de la société, a été dissoute en date du 11 juin 2012. Conformément à la loi de 2008 en vigueur à Guernesey, les 13 parts sociales détenues par l'associé précité, ont été transférées de plein droit, en date du 11 juin 2012, en faveur de:

- STATES OF GUERNSEY, Sir Charles Frossard House, La Charroterie, St Peter Port, Guernesey GY1 1FH, Channel Islands.

Luxembourg, le 29 octobre 2014.

Pour BANANA S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Référence de publication: 2014167647/17.

(140191581) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

**Beaufort 43 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 12.500,00.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 173.671.

*Extrait de l'assemblée générale extraordinaire des associés de la Société*

Le présent dépôt remplace le dépôt initial enregistré sous la référence L140088093 et daté du 27 mai 2014.

Suite à une erreur matérielle, les résolutions de l'assemblée générale extraordinaire des associés de la Société nommant TREVES SERVICES S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée et régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 180.249, dont le capital social est fixé à EUR 12,500, en tant que gérant de Classe A ont eu lieu en date du 1<sup>er</sup> juillet 2014 et non pas en date du 4 avril 2014.

Suite à une erreur matérielle, les résolutions de l'assemblée générale extraordinaire des associés de la Société nommant Sycamore Management S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée et régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, enregistrée au Registre du Commerce

et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 150.718, dont le capital social est fixé à EUR 12,500, en tant que gérant de Classe A ont eu lieu en date du 1<sup>er</sup> juillet 2014 et non pas en date du 16 mai 2014.

### Traduction pour les besoins de l'enregistrement

The present deposit replaces the initial deposit registered under reference L140088093 and dated 27 May 2014.

Further to a material mistake, the resolutions of the annual general meeting of shareholders of the Company appointing TREVES SERVICES S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 180.249, the corporate capital of which is fixed at EUR 12,500, as Class A manager were held on 1<sup>st</sup> July 2014 and not on 4 April 2014.

Further to a material mistake, the resolutions of the annual general meeting of shareholders of the Company appointing Sycamore Management S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 150.718, the corporate capital of which is fixed at EUR 12,500, as Class A manager were held on 1<sup>st</sup> July 2014 and not on 16 May 2014.

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

Référence de publication: 2014167652/33.

(140191656) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2014.

---

### **Purp Holdings Luxembourg 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 76, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 95.262.

### CLÔTURE DE LIQUIDATION

#### Extrait

Il résulte d'un acte d'assemblée générale extraordinaire des actionnaires (clôture de liquidation) de la société «PURP HOLDINGS LUXEMBOURG 1, S.à r.l.», reçu par Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire de résidence à SANEM (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 15 octobre 2014, enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 21 octobre 2014. Relation: EAC/2014/14178.

- que la société «PURP HOLDINGS LUXEMBOURG 1, S.à r.l.» (la «Société»), société à responsabilité limitée, établie et ayant son siège social au 76, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 95 262,

constituée suivant acte notarié en date du 4 août 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial C») du 23 septembre 2003, numéro 979, page 46952,

se trouve à partir de la date du 15 octobre 2014 définitivement liquidée,

l'assemblée générale extraordinaire prémentionnée faisant suite à celle du 11 octobre 2011 aux termes de laquelle la Société a été dissoute anticipativement et mise en liquidation avec nomination d'un liquidateur, en conformité avec les article 141 et suivants de la Loi du 10 août 1915. concernant les sociétés commerciales, telle qu'amendée, relatifs à la liquidation des sociétés.

- que les livres et documents sociaux de la Société dissoute seront conservés pendant le délai légal (5 ans) au siège social de la Société dissoute, en l'occurrence au 76, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg.

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

Belvaux, le 27 octobre 2014.

Référence de publication: 2014166632/27.

(140189642) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 2014.

---

### **Freecoast Investissements Industriels S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 89.499.

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: 2014169073/9.

(140193087) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

**FOYER, Foyer S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3372 Leudelange, 12, rue Léon Laval.

R.C.S. Luxembourg B 67.199.

L'an deux mille quatorze, le vingt-et-un octobre,  
par-devant Maître Joëlle BADEN, notaire de résidence à Luxembourg,

s'est réunie

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme «FOYER S.A.» (en abrégé "FOYER"), ayant son siège social à L-3372 Leudelange, 12, rue Léon Laval, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 67.199, constituée suivant acte notarié en date du 13 novembre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 68 du 4 février 1999 et dont les statuts ont été modifiés plusieurs fois et en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 24 novembre 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 91 du 12 janvier 2012 (la «Société»).

L'assemblée est ouverte à 11.30 heures sous la présidence de Monsieur François TESCH, Président du conseil d'administration, résidant professionnellement à 12, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Peter VERMEULEN Directeur juridique, résidant professionnellement à 12, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Robert GOEBBELS, Investas, demeurant à L-1650 Luxembourg, 56, avenue Guillaume.

Le bureau ainsi constitué, le président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par lettre missive envoyée aux actionnaires nominatifs, aux administrateurs et au réviseur d'entreprises agréé en date du 19 septembre 2014 et par des avis de convocation publiés:

- a) au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2532 du 19 septembre 2014;
- b) au Luxemburger Wort le 19 septembre 2014;
- c) au Lëtzebuerger Journal le 19 septembre 2014;
- d) au Tageblatt le 19 septembre 2014;
- e) à l'Echo le 19 septembre 2014;
- f) au De Tijd le 19 septembre 2014;

II. Que les informations visées à l'article 3 (4) de la loi du 24 mai 2011 concernant l'exercice de certains droits des actionnaires aux assemblées générales de sociétés cotées ont été mises à la disposition des actionnaires sur le site Internet de la Société à compter du 19 septembre 2014 jusqu'à ce jour;

III.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1. Adaptation des statuts au nouveau statut de FOYER S.A. de société non cotée, notamment modification des articles 26, 27, 28 et 31 des statuts, avec effet au 1<sup>er</sup> novembre 2014.

2. Adaptation des statuts afin de les rendre conforme à la loi du 28 juillet 2014 relative à l'immobilisation des actions au porteur, notamment modification des articles 8 et 9 des statuts.

3. Divers

IV.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes, les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

V.- Qu'il résulte de la liste de présence que sur les 8.998.842 actions représentatives du capital social, 7.699.961 actions sont représentées à la présente assemblée.

VI.- Que la présente assemblée, réunissant plus de la moitié du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'assemblée générale décide d'adapter les statuts de la Société à son nouveau statut de société non cotée à partir du 1<sup>er</sup> novembre 2014 et de modifier les articles des statuts traitant des assemblées générales, et notamment de leur convocation.



L'assemblée générale décide donc de modifier le texte actuel des articles 26, 27, 28 et 31 des statuts qui auront à compter du 1<sup>er</sup> novembre 2014 la teneur suivante:

« **Art. 26.** Les convocations pour toute assemblée générale mentionnent l'endroit, la date, l'heure et l'ordre du jour de l'assemblée générale et sont faites selon les modalités de forme et de délai prévues par la loi.

Toutefois, si tous les actionnaires sont présents ou représentés et consentent unanimement à tenir leur assemblée, celle-ci peut valablement délibérer sans convocation préalable.»

« **Art. 27.** Pour pouvoir être admis aux assemblées générales, les propriétaires d'actions sont tenus de faire connaître au conseil d'administration au moins cinq jours à l'avance leur intention d'assister à l'assemblée.»

« **Art. 28.** Tout actionnaire pourra se faire représenter à l'assemblée générale par toute autre personne physique ou morale. La désignation d'un tel mandataire devra être notifiée par l'actionnaire au conseil d'administration au plus tard cinq jours avant la date fixée pour la réunion de l'assemblée.

Les actionnaires incapables seront représentés par leurs mandataires légaux ou organes reconnus. Les copropriétaires, les usufruitiers et nus-propriétaires, les créanciers et débiteurs gagistes devront respectivement se faire représenter par une seule et même personne.»

« **Art. 31.** L'ordre du jour est arrêté par le conseil d'administration.

Il n'y est porté que des propositions émanant du conseil d'administration ou qui ont été communiquées au conseil avant la convocation de l'assemblée, avec la signature de l'actionnaire ou d'un groupe d'actionnaires représentant au moins cinq pour cent du capital social souscrit.

Le conseil d'administration est tenu en toutes circonstances de convoquer une assemblée générale dans le délai d'un mois lorsque la demande écrite lui en sera faite par l'actionnaire ou un groupe d'actionnaires représentant au moins cinq pour cent du capital social. Cette demande devra indiquer l'ordre du jour de l'assemblée.»

Sur les 7.699.961 actions représentées à la présente assemblée, 7.699.961 votes ont été valablement exprimés, soit 85.566 % du capital social. Cette résolution a été adoptée avec 7.699.961 voix en faveur, 0 voix contre et 0 abstentions.

*Deuxième résolution:*

L'assemblée générale décide d'adapter les statuts de la Société à la loi du 28 juillet 2014 relative à l'immobilisation des actions au porteur.

L'assemblée générale décide par conséquent de supprimer la dernière phrase de l'article 8 des statuts qui énonce: «La cession de l'action au porteur s'opère par la seule tradition du titre».

L'assemblée générale décide par ailleurs d'insérer un nouveau paragraphe 9.2 à l'article 9 des statuts qui aura la teneur suivante:

« **9.2.** Les actions au porteur sont à déposer auprès d'un dépositaire nommé par le conseil d'administration conformément à l'article 42 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales. La propriété de l'action fait l'objet d'une inscription sur le registre visé par l'article 42 (3) de la loi. A la demande écrite de l'actionnaire au porteur, un certificat constatant toutes les inscriptions le concernant lui est délivré par le dépositaire.

Toute cession est rendue opposable par un constat de transfert inscrit sur le même registre par le dépositaire. Le dépositaire peut à ces fins accepter tout document ou notification constatant le transfert de propriété entre cédant et cessionnaire.

Les droits afférents aux actions au porteur ne peuvent être exercés qu'en cas de dépôt de l'action au porteur auprès du dépositaire et en cas d'inscription au registre de toutes les données conformément à l'article 42 (3) de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.»

Suite à l'insertion de ce nouveau paragraphe 9.2, l'assemblée générale décide de faire précéder le premier paragraphe de l'article 9 par la numérotation «9.1».

Sur les 7.699.961 actions représentées à la présente assemblée, 7.699.961 votes ont été valablement exprimés, soit 85.566 % du capital social. Cette résolution a été adoptée avec 7.699.961 voix en faveur, 0 voix contre et 0 abstentions.

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

DONT ACTE, fait et passé à Leudelange, 12, rue Léon Laval, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: F. TESCH, P. VERMEULEN, R. GOEBBELS et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 22 octobre 2014. LAC / 2014 / 49209. Reçu soixante quinze euros € 75,-

Le Receveur (signé): THILL.

- POUR EXPÉDITION CONFORME - délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 5 novembre 2014.

Référence de publication: 2014169071/110.

(140193195) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

---

**G.A. S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2342 Luxembourg, 48, rue Raymond Poincaré.

R.C.S. Luxembourg B 163.163.

L'an deux mille quatorze, le vingt-trois octobre.

Par-devant Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette,

A comparu:

Monsieur Giovanni LUISI, gérant de société, né à Luxembourg le 4 mars 1970, demeurant à L-7209 Walferdange, 31, rue Grande-Duchesse Charlotte.

Lequel comparant déclare être l'associé unique de la société à responsabilité limitée "G.A. S.à r.l.", établie et ayant son siège social à L-2342 Luxembourg, 48, rue Raymond Poincaré, constituée suivant acte reçu par Maître Aloyse BIEL, alors notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 11 août 2011, publié au Mémorial C numéro 2514 du 18 octobre 2011, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 163163.

Ensuite le comparant, représentant l'intégralité du capital social a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Monsieur Giovanni LUISI, gérant de société, né à Luxembourg le 4 mars 1970, demeurant à L-7209 Walferdange, 31, rue Grande-Duchesse Charlotte, déclare que Monsieur Vitantonio BUTTIGLIONE, gérant de société, né à Putignano (Italie), le 16 janvier 1979, demeurant à L-2543 Luxembourg, 23, Dernier Sol, lui a cédé cinquante (50) parts sociales qu'il détenait dans la prédite société "G.A. S.à r.l.", aux termes d'une convention de cession de parts sociales reçue sous seing privé en date du 23 octobre 2014 et avant les présentes, dont un exemplaire demeurera annexé aux présentes pour être enregistré.

La cession a été faite contre paiement d'un montant de dix-sept mille euros (€ 17.000.-) montant qui a été payé avant la signature du présent acte et hors la présence du notaire, ce dont titre, quittance et décharge.

Le cessionnaire Monsieur Giovanni LUISI prénommé, entrera en jouissance des parts d'intérêts cédées et en supportera toutes les charges et obligations à partir de ce jour, le cédant le subrogeant dans ses droits.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution prise ci-dessus, l'associé décide de modifier en conséquence l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

" **Art. 5.** Le capital social est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500.-), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (EUR 125.-) chacune."

*Troisième résolution*

L'associé unique prend acte de la démission de Monsieur Vitantonio BUTTIGLIONE de sa fonction de gérant technique de la société et lui accorde bonne et valable quittance pour toutes les opérations effectuées jusqu'à ce jour.

Suite à ce qui précède, l'associé unique et gérant administratif décide qu'il est nommé gérant unique de la société pour une durée indéterminée savoir:

- Monsieur Giovanni LUISI, gérant de société, né à Luxembourg le 4 mars 1970, demeurant à L-7209 Walferdange, 31, rue Grande-Duchesse Charlotte.

- La société est valablement engagée en toutes circonstances par sa seule signature.

*Frais*

Les frais, dépenses, charges et rémunérations en relation avec les présentes sont tous à charge de la société.

Plus rien d'autre ne se trouvant à l'ordre du jour, les comparants ont déclaré close la présente assemblée.

DONT ACTE, fait et passé à Esch-sur-Alzette, en l'étude du notaire instrumentant, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé le présent procès-verbal avec le notaire.

Signé: LUISI, MOUTRIER

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 24/10/2014. Relation: EAC/2014/14374. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): HALSDORF.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Esch-sur-Alzette, le 27/10/2014.

Référence de publication: 2014167062/52.

(140190761) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2014.

**Munich, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4123 Esch-sur-Alzette, 63, rue du Fossé.

R.C.S. Luxembourg B 181.715.

In the year two thousand fourteen, on the twenty-three October.

Before us, Maître Blanche MOUTRIER, notary, residing in Esch-sur-Alzette (Grand-Duchy of Luxembourg).

Was held

an Extraordinary general meeting of the shareholders of "Munich", duly incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its administrative and management office in L-1724 Luxembourg, 43, Boulevard du Prince Henri (Grand-Duchy of Luxembourg) and registered at the Register of Trade and Companies of Luxembourg under number B 181715, incorporated on November 14<sup>th</sup> 2013 before Maître Henri BECK, notary residing at Echternach (Grand Duchy of Luxembourg), deed published in Memorial Recueil Special des Sociétés et Associations C number 3327 of December 31<sup>th</sup> 2013, (hereafter the "Company").

The General Meeting is presided by Me Franca VELLA, lawyer, with professional address in L-2016 Luxembourg, 8, rue Sainte-Zithe.

The chairman appointed as secretary and scrutineer Ms. Michele SENSI, clerk de notaries, with professional address in L-4001 Esch-sur-Alzette, 32A, rue Zénon Bernard.

The meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

I. The agenda of the meeting is the following:

*Agenda*

1. Transfer of the registered office from L-1724 Luxembourg, 43, Boulevard du Prince Henri (Grand-Duchy of Luxembourg) to L-4123 Esch-sur-Alzette 63, rue du Fossé (Grand-Duchy of Luxembourg);

2. Amendment of paragraph 1 of article 5 of the by-laws of the Company so as to reflect the decision taken;

3. Miscellaneous.

II. The shareholders present or represented, the proxy holders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxy holders of the represented shareholders, the office of the meeting and the undersigned notary will remain attached to the present deed, together with the proxies of the represented shareholders signed "ne varietur" by the office of the meeting and the undersigned notary.

III. It appears from said attendance list that all the shares issued are present or represented. Consequently, the general meeting is regularly constituted and can validly deliberate and decide on all the items of the agenda aforementioned, all the shareholders hereby stating that they have been informed of the agenda of the meeting, prior to the holding of the meeting.

IV. After having approved the foregoing and after deliberation, the general meeting unanimously took the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting decides to transfer the registered office of the Company from L-1724 Luxembourg, 43, Boulevard du Prince Henri (Grand-Duchy of Luxembourg) to L-4123 Esch-sur-Alzette 63, rue du Fossé (Grand-Duchy of Luxembourg) with effect as of October 31<sup>st</sup> 2014.

*Second resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, paragraph 1 of article 5 of the by-laws has been amended and will now be read as follows:

"The registered office of the Company is established in Esch-sur-Alzette (Grand-Duchy of Luxembourg)."

Nothing further being on the agenda and nobody asking to speak, the meeting was terminated.

The undersigned notary who understands and speaks English, states that upon request of the above appearing persons, this deed is worded in English followed by a French translation; upon request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French text, the English text shall prevail.

Whereof this notarial deed was drawn up in Esch-sur-Alzette, on the day appearing at the beginning of this document.

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

### Suit la traduction française

L'an deux mille quatorze, le vingt-trois octobre.

Par-devant Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché du Luxembourg).

S'est tenue

l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois «Munich» ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 43, Boulevard du Prince Henri (Grand-Duché de Luxembourg) et inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 181715, constituée le 14 novembre 2013 par devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach (Grand-Duché de Luxembourg), acte publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 3327 du 31 décembre 2013 (ci-après «la Société»).

L'assemblée est présidée par Me Franca VELLA, avocat, demeurant professionnellement à L-2016 Luxembourg, 8, rue Sainte-Zithe.

La présidente a désigné comme secrétaire et scrutateur Mme Michele SENSI, Clerc de notaire, demeurant professionnellement à L-4001 Esch-sur-Alzette, 32A, rue Zénon Bernard.

Le bureau ainsi constitué, Madame la Présidente expose et prie le notaire d'acter que:

I - L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

#### *Ordre du jour*

1. Transfert du siège social de L-1724 Luxembourg, 43, Boulevard du Prince Henri (Grand-Duché de Luxembourg) à L-4123 Esch-sur-Alzette 63, rue du Fossé (Grand-Duché de Luxembourg);

2. Modification de l'article 5, premier alinéa des statuts de la Société afin de refléter la décision prise;

3. Divers.

II - Il a été établi une liste de présence renseignant les associés présents et/ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent; cette liste de présence, signée par les associés et leurs mandataires, par les membres du bureau et le notaire, sera enregistrée avec le présent acte, ensemble avec les procurations paraphées «ne varietur» par les membres du bureau et le notaire instrumentant.

III- Il résulte de ladite liste de présence que toutes les parts sociales sont présentes ou représentées. Dès lors, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur tous les points de l'ordre du jour précité, dont les associés ont eu connaissance avant la tenue de l'assemblée. Tous les associés déclarent avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée avant la tenue de l'assemblée.

IV- Après avoir approuvé ce qui précède et après délibérations, l'assemblée prend les résolutions suivantes à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'Assemblée décide de transférer le siège social de L-1724 Luxembourg, 43, Boulevard du Prince Henri (Grand-Duché de Luxembourg) à L-4123 Esch-sur-Alzette 63, rue du Fossé (Grand-Duché de Luxembourg) avec effet au 31 octobre 2014.

#### *Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'article 5, premier alinéa des statuts de la Société a été modifié et a dorénavant la teneur suivante:

"Le siège social de la société est établi à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg)."

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes, qu'à la requête des comparants, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; sur demande des mêmes requérants et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, les comparants ont signé avec le notaire la présente minute.

Signé: VELLA, SENSI, MOUTRIER.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 24/10/2014. Relation: EAC/2014/14373. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Releveur (signé): HALSDORF.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Esch-sur-Alzette, le 31/10/2014.

Référence de publication: 2014169241/103.

(140193077) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.