

# 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° 3578

27 novembre 2014

### SOMMAIRE

A.A.F. Immobilier .....	171744	Cuauhtemoc S.A. ....	171699
Accessible Luxury Holdings 1 S.A. ....	171703	DaLiTa S.A. ....	171698
ACD Immo S.à r.l. ....	171703	Deulux S.A. ....	171699
Acelum SICAV .....	171705	Diamlux S.A. ....	171699
ACME Consulting S.à r.l. ....	171702	Discovery A S.à r.l. ....	171698
Actavis WC 3 S.à r.l. ....	171704	Discovery B S.à r.l. ....	171698
A.C.U. Immobilière S.A. ....	171744	Oaktree (Lux.) Funds .....	171744
Adenium Sicav .....	171702	S.C.I. KanEspace, société civile immobilière .....	171736
Aircraft Overseas S.A. ....	171702	SIFC Development Holding S.à r.l. ....	171701
AKT Logistic Services S.à r.l. ....	171702	Sigma Group Holdings S.à r.l. ....	171719
Al-Bouhairah Palace Luxembourg S.A. ...	171703	Tam .....	171698
AL-Nahda Palace Luxembourg S.A. ....	171703	The Jolly Roger S.à r.l. ....	171700
Alysse S.A. ....	171702	Thommelberg I .....	171701
AMT Capital Holdings III - Société de Titrisation .....	171739	Thommelberg II .....	171701
Antemeta Luxembourg .....	171704	Tilt S.à r.l. ....	171701
A. Rolf Larsen Holding S.A. ....	171704	Top Drive SC .....	171700
A-Tek International S.à r.l. ....	171744	Topeinture S.à r.l. ....	171700
Biemar & Biemar S.à r.l. ....	171741	Towra S.A.-SPF .....	171701
Billecart Expansion Holdings S.A. ....	171704	Triton Luxembourg GP .....	171700
Bong Security Solutions S.A. ....	171704	Triton Luxembourg GP Eudora S.C.A. ...	171700
Boréal Consulting .....	171703	Triton Luxembourg GP Oven S.C.A. ...	171699
Craft S.A. ....	171699	Vaberman Sàrl .....	171744
Cross Media S.à r.l. ....	171698		

**Discovery B S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 178.877.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 69563 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: 2014171853/10.

(140197002) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**Tam, Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, Avenue Emile Reuter.

R.C.S. Luxembourg B 191.323.

Il est porté à la connaissance des tiers que l'adresse de Monsieur Pierre VEE, né le 12 mai 1966 à Auxerre, France, administrateur de catégorie A, est 102bis, rue de Miromesnil à F-75008 Paris.

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

Le 29 octobre 2014.

TAM

Société Anonyme

Référence de publication: 2014172409/13.

(140196726) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 169.876.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 69562 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: 2014171851/10.

(140197119) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**DaLiTa S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 116.240.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour la société**Un administrateur*

Référence de publication: 2014171846/11.

(140196391) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**Cross Media S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5425 Gostingen, 14, Burgaass.

R.C.S. Luxembourg B 82.440.

Les comptes annuels au 31.12.2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour le gérant*

Référence de publication: 2014171842/10.

(140197135) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**Diamlux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6468 Echternach, Z.I., rue Henry Tudor.  
R.C.S. Luxembourg B 174.425.

—  
hiermit lege ich, Dieter Stelker, geb.am 30.11.1962 in Trier-Ruwer, wohnhaft in Beim Heiligenhäuschen, D-54320 Waldrach, mein Mandat als Vorstandsmitglied und Geschäftsführer der Diamlux S.A. mit sofortiger Wirkung nieder.  
Waldrach, den 10.02.2014. Dieter Stelker.

Référence de publication: 2014171873/10.

(140196389) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

---

**Deulux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6479 Echternach, 37, rue Gregoire Schouppe.  
R.C.S. Luxembourg B 135.884.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Echternach, le 05 novembre 2014.

Référence de publication: 2014171849/10.

(140197246) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

---

**Cuahtemoc S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 54.577.

—  
Par la présente, nous avons le regret de vous informer de notre démission comme commissaire aux comptes de votre société et ce, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 06 novembre 2014.  
CG CONSULTING S.A.

Référence de publication: 2014171843/11.

(140197215) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

---

**Craft S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.  
R.C.S. Luxembourg B 92.190.

—  
Les comptes annuels au 31/12/2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 06/11/2014.  
G.T. Experts Comptables Sàrl  
Luxembourg

Référence de publication: 2014171841/12.

(140197017) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

---

**Triton Luxembourg GP Oven S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

**Capital social: EUR 374.713,88.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 26-28, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 159.073.

—  
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 Triton Luxembourg GP Oven S.C.A.  
Un Mandataire*

Référence de publication: 2014172418/11.

(140196449) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

---

**Triton Luxembourg GP Eudora S.C.A., Société en Commandite par Actions.****Capital social: EUR 35.001,00.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 26-28, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 172.943.

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 Triton Luxembourg GP Eudora S.C.A.**Un Mandataire*

Référence de publication: 2014172417/11.

(140196447) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**Triton Luxembourg GP, Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 26-28, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 158.788.

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 Triton Luxembourg GP**Un Mandataire*

Référence de publication: 2014172416/11.

(140196448) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**Top Drive SC, Société Civile.**

Siège social: L-9711 Clervaux, 82, Grand rue.

R.C.S. Luxembourg E 5.345.

- 1) Monsieur Patrick GARDAVOIR n'est plus associé
- 2) Monsieur Benoit DELCOUR possède 50 parts
- 3) Monsieur Fabrice NTENOMO, né le 31/07/1990 à Harderwijk (Pays-Bas), demeurant 3, rue des Houyeux à B-4602 Visé (Belgique), possède 50 parts

Référence de publication: 2014172414/11.

(140196514) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**The Jolly Roger S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6630 Wasserbillig, 9, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 91.561.

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.

Junglinster, le 5 novembre 2014.

*Pour copie conforme*

Référence de publication: 2014172427/11.

(140196204) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

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

Siège social: L-3926 Mondercange, 2, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 106.076.

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

Signature.

Référence de publication: 2014172435/10.

(140196290) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

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

R.C.S. Luxembourg B 40.820.

Par la présente, nous dénonçons avec effet au 6/11/2014 le siège social, 21 rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, de la société TOWRA SA SPF, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B40820

Luxembourg, le 6 novembre 2014.

*Pour Etude Andoljsek*

Référence de publication: 2014172438/10.

(140196829) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

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

Siège social: L-9749 Fischbach, 10, Giallewee.

R.C.S. Luxembourg B 163.008.

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

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

Référence de publication: 2014172433/9.

(140196844) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**Thommelberg II, Société Anonyme.**

Siège social: L-1358 Luxembourg, 4, rue Pierre de Coubertin.

R.C.S. Luxembourg B 134.685.

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

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

Référence de publication: 2014172430/9.

(140196951) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**Thommelberg I, Société Anonyme.**

Siège social: L-1358 Luxembourg, 4, rue Pierre de Coubertin.

R.C.S. Luxembourg B 134.690.

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: 2014172429/9.

(140196561) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**SIFC Development Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: KRW 163.000.000,00.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 110.942.

**EXTRAIT**

Il résulte des décisions prises par l'associé unique de la Société que:

1. La démission de M. Philippe SALPETIER, en tant que gérant, avec effet au 31 octobre 2014, a été acceptée.
2. Madame Bouchra AKHERTOUS, née le 8 octobre 1974 à Mont-Saint-Martin, France, demeurant professionnellement au 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, a été nommée gérant de la Société avec effet au 31 octobre 2014 et ce pour une durée indéterminée.

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

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 6 novembre 2014.

Référence de publication: 2014172384/17.

(140197010) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**Adenium Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 142.624.

Le Conseil d'Administration prend note des démissions des administrateurs suivants:

- Monsieur Massimo CATIZONE, avec effet au 31 octobre 2014;
- Monsieur Charles Edward WHITE, avec effet au 31 octobre 2014.

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

Référence de publication: 2014171070/11.

(140196068) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**AKT Logistic Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 217, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 161.392.

Le Bilan au 31 décembre 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 05 novembre 2014.

Signature.

Référence de publication: 2014171073/10.

(140195705) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**Aircraft Overseas S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 83.609.

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

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

Luxembourg, le 5 novembre 2014.

Référence de publication: 2014171072/10.

(140196172) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**ACME Consulting S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 13, rue des Bains.  
R.C.S. Luxembourg B 154.164.

Le Bilan au 31 DECEMBRE 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg.

Référence de publication: 2014171069/10.

(140195627) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**Alysse S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 3-7, rue Schiller.  
R.C.S. Luxembourg B 153.520.

*Extrait de la Réunion du Conseil d'Administration du 31 octobre 2014*

Le Conseil d'administration décide à l'unanimité de transférer le siège social du 9, rue de Saint Hubert L-1744 Luxembourg au 3-7, rue Schiller L-2519 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

Michel Jadot / Freddy Bracke

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2014171078/13.

(140196169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**Accessible Luxury Holdings 1 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 51, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 116.526.

Le Bilan au 31 décembre 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature  
Le mandataire

Référence de publication: 2014171067/11.

(140196034) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**Al-Bouhairah Palace Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1220 Luxembourg, 196, rue de Beggen.  
R.C.S. Luxembourg B 118.784.

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: 2014171074/9.

(140196141) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**AL-Nahda Palace Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1220 Luxembourg, 196, rue de Beggen.  
R.C.S. Luxembourg B 118.785.

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: 2014171075/9.

(140196147) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**ACD Immo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8142 Bridel, 5, Impasse Michel Kieffer.  
R.C.S. Luxembourg B 106.260.

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: 2014171068/9.

(140195625) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**Boréal Consulting, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9227 Diekirch, 50, Esplanade.  
R.C.S. Luxembourg B 151.970.

Le bilan au 31.12.2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DIEKIRCH, le 05 novembre 2014.

Pour la société  
COFICOM Trust S.à r.l.  
B.P. 126  
50, Esplanade  
L-9227 DIEKIRCH  
Signature

Référence de publication: 2014171108/16.

(140196103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**Billecart Expansion Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri M. Schnadt.  
R.C.S. Luxembourg B 27.288.

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: 2014171122/9.

(140195706) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**Bong Security Solutions S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5280 Sandweiler, Z.I. Rolach.  
R.C.S. Luxembourg B 30.922.

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

Référence de publication: 2014171126/9.

(140195786) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**Antemeta Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 121.230.

Les comptes annuels au 31 mars 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 5 novembre 2014.

Référence de publication: 2014171082/10.

(140195884) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 27.713.

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

Signature.

Référence de publication: 2014171048/10.

(140195636) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---

**Actavis WC 3 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 1.500.000,00.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 148.285.

Le 1<sup>er</sup> août 2014, Actavis WC 2 S.à r.l., l'associé unique de la Société a transféré son siège social à l'adresse suivante:  
6, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxembourg  
Grand-Duché du Luxembourg  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Actavis WC 3 S.à r.l.  
Fabrice Rota  
Gérant B

Référence de publication: 2014171050/16.

(140196182) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

---



**Acelum SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 115.480.

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

Before us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

Was held:

an extraordinary general meeting of shareholders of ACELUM, a public limited company ("société anonyme") having its registered office at L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B number 115.480. The Fund has been incorporated under the form of a "société d'investissement à capital variable" by a notarial deed of April 11, 2006, published in the Mémorial C number 929 of May 11, 2006.

The meeting was opened under the chairmanship of Ms Kathy Mc Monagle, employee, residing professionally in Luxembourg,

who appointed as secretary, Mr Giovanni Frau, employee, professionally residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Marco Malguzzi, employee, professionally residing in Luxembourg.

After the constitution of the board of the meeting, the Chairman declared and requested the notary to record that:

A. All the shares being registered shares, the present meeting has been called pursuant to a convening notice sent by registered mail to all the shareholders on October 8, 2014.

B. The names of the shareholders present at the meeting or duly represented by proxy, as well as the number of Shares held by each shareholder, are set forth on the attendance list, signed by the shareholders present, the proxies of the shareholders represented, the members of the board of the meeting and the notary. The aforesaid list shall be attached to the present deed and registered therewith.

C. The quorum of at least one half of the capital is required by Article 67-1 (2) of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, and the resolution on each item of the agenda has to be passed by the affirmative vote of at least two thirds of the votes validly cast at the meeting.

D.- As it appears from the attendance list, 124,881.931 shares out of 232,448.525 shares in circulation are represented at the present meeting, so that the meeting is regularly constituted and may validly deliberate on the agenda.

E. The agenda of the present meeting is the following:

*Agenda*

1. The amendment to the articles of incorporation of the Company to (Articles 4.2, 5, 6.3, 22.2, 28.2) to replace all references to the law of 20 December 2002 on undertakings for collective investment (the "2002 Law") and to Council directive 85/611/EEC on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities by references to the law of 17 December 2010 (the "2010 Law") on undertakings for collective investment and to the directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the Council of 13 July 2009 on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities respectively.

2. The amendment of the title of article 25 to "Article 25 - Termination and Merger of Sub-Funds" and change of articles 25.4 and 25.5 in order to reflect the provisions of the 2010 Law regarding Mergers of Sub-Funds.

3. The amendment of the title of article to "Article 29 - Dissolution and Merger of the Company" and inclusion of new articles 29.5, 29.6 and 29.7 in the articles in order to reflect the provisions of the 2010 Law regarding the merger of the Company.

4. Miscellaneous.

F. After deliberation, the meeting took the following resolutions by unanimous vote:

*First Resolution:*

The meeting resolves to approve the amendment of the articles of incorporation of the Company to replace all references of the 2002 Law and replace with references to the 2010 Law.

*Second Resolution:*

The meeting resolves to approve the amendment of the title of article 25 to reflect the provisions of the 2010 Law regarding Mergers of Sub-Funds.

*Third Resolution:*

The meeting resolves to approve the amendment of the title of article 29 to reflect the provisions of the 2010 Law regarding the merger of the Company.

As a consequence of the foregoing resolutions, the Meeting resolves to restate the Articles of Incorporation in the English language only as follows:

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

**Art. 1. Name.** There exists among the existing shareholders and those who may become owners of shares in the future, a public limited company (“société anonyme”) qualifying as an investment company with variable share capital (“société d’investissement à capital variable”) under the name of “ACELUM SICAV” (hereinafter the “Company”).

#### **Art. 2. Registered Office.**

2.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad (but not, in any event in the United States of America, its territories or possessions) by a decision of the Board of Directors.

2.2 In the event that the Board of Directors 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 an unlimited period of time.

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

4.1 The exclusive purpose of the Company is to invest the funds available to it in transferable securities and other assets permitted by law, with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its assets.

4.2 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 largest extent permitted under the Law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment as amended (the “2010 Law”).

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

“2010 Law” means the Luxembourg law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment as amended.

“Articles” means these Articles of Incorporation of the Company, as amended from time to time.

“Board of Directors” means the board of directors of the Company from time to time.

“Business Day” means a bank business day in Luxembourg, unless otherwise stated.

“Class” is a class of shares of a Sub-Fund.

“Company” means “Acelum SICAV”.

“Designated Person” means any person who, as a consequence of being a shareholder and, in the opinion of the Board of Directors causes the Company or any Sub-Fund to be in breach of any law, regulation, or requirement or any jurisdiction or otherwise adversely affects or prejudices the tax status, residence, good standing or general reputation of the Company or who could in the Board of Directors’ judgement, otherwise cause the Company or any Sub-Fund to suffer material or legal disadvantage.

“Directive” means EC Directive 2009/65 of 13 July, 2009 on the co-ordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities, as amended from time to time.

“EU” means the European Union.

“Member State” means a member state of the European Union.

“Net Asset Value per Share” means in relation to each Class of Share of any Sub-Fund, the value per Share determined in accordance with the provisions set out in the section headed “Calculation of the Net Asset Value per Share” below.

“Prospectus” means the document(s) whereby Shares in the Company are offered to investors and any supplemental or replacement documentation having similar effect.

“Regulated Market” means a regulated market as defined in the Council Directive 93/22/EEC of 10 May 1993 on investment services in the securities field (“Directive 93/22/EEC”), namely a market which appears on the list of the regulated markets drawn up by each Member State, which functions regularly, is characterised by the fact that regulations issued or approved by the competent authorities define the conditions for the operation of the market, the conditions for access to the market and the conditions that must be satisfied by a financial instrument before it can effectively be dealt in on the market, requiring compliance with all the reporting and transparency requirements laid down by the Directive 93/22/EEC.

“Share” means the each share within any Class of a Sub-Fund of the Company issued and outstanding from time to time.

“State” means a member state of the Organisation for the Economic Co-operation and Development (“OECD”) and all other countries of Europe (excluding the Russian Federation), North America, South America, Africa, Asia and Australia.

“Sub-Fund” or “Compartment” means a specific portfolio of assets, which is invested in accordance with a particular investment objective.

“Time”: all references to time throughout these Articles shall be references to Luxembourg time, unless otherwise indicated.

“Valuation Day” means the day on which the Net Asset Value per Share of each Sub-Fund is calculated, i.e. each day which is a bank business day in Luxembourg and Munich.

“U.S. Person” means (i) any natural person who is a citizen of the United States of America, its territories and/or possession and/or the District of Columbia (hereinafter called the “United States”) or who is resident in the United States of America); or (ii) any corporation or partnership organised or incorporated under the laws of the United States or any of the States or the District of Columbia or, if formed by one or more U.S. Persons principally for the purpose of investing in the Company, any corporation or partnership organised or incorporated under the laws of any other jurisdiction; or (iii) any agency or branch of a foreign entity located in the United States; or (iv) any estate the income of which, from sources outside the United States which is not effectively connected with the conduct of a trade or business within the United States, is not includible in gross income for United States federal income tax purposes; or (v) any trust over which a court in the United States is able to exercise primary supervision of the administration of the trust and one or more United Persons has authority to control all substantial decisions of the trust, including any trust of which any trustee is a U.S. Person; or (vi) any discretionary account or similar account (other than an estate or trust) held by a dealer or other fiduciary for the benefit or account of a U.S. Person; or (vii) any non-discretionary account or similar account (other than an estate or trust) held by a dealer or other fiduciary for the benefit or account of a U.S. Person; or (viii) any discretionary account or similar account (other than an estate or trust) held by a dealer or other fiduciary organised, incorporated or (if an individual) resident in the United States; or (ix) any employee plan sponsored by an entity described in clause (ii) or (iii) or including as a beneficiary any person described in clause (i); or (x) any other person whose ownership or purchase of the Company’s securities would involve the Company in a public offering within the meaning of Section 7(d) of the United States Investment Company Act of 1940, as amended, the rules and regulations thereunder and/or the relevant pronouncement of the United States Securities and Exchange Commission or informal written advice by its staff.

U.S. person as used herein does not include any subscriber to Shares of the Company issued in connection with the incorporation of the Company while such subscriber holds such Shares or any securities dealer who acquires Shares with a view to their distribution in connection with an issue of Shares by the Company.

## **Title II. Share Capital - Shares - Net Asset Value**

### **Art. 6. Share Capital - Classes of Shares.**

6.1 The Share 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 12 hereof. The minimum capital shall be as provided by law, i.e. one million, two hundred and fifty thousand Euro (EUR 1,250,000.-). Such minimum capital must be reached within a period of six months after the date on which the Company has been authorised as a collective investment undertaking under Luxembourg law. The initial issued Share capital of the Company is one million five hundred thousand Euro (EUR 1.500.000,-).

6.2 The Shares of a Sub-Fund to be issued pursuant to Articles 7 and 8 hereof may, as the Board of Directors shall determine, be of different Classes. The proceeds of the issue of each Share shall be invested in transferable securities of any kind and any other assets permitted by law pursuant to the investment policy determined by the Board of Directors for the Sub-Fund (as defined hereinafter) established in respect of the relevant Shares, subject to the investment restrictions provided by law or determined by the Board of Directors.

6.3 The Board of Directors shall establish a portfolio of assets constituting a Sub-Fund within the meaning of Article 181 of the 2010 Law for each Class of Shares or for two or more Classes of Shares in the manner described in Article 11 hereof. Each portfolio of assets shall be invested for the exclusive benefit of the relevant Sub-Fund and each portfolio shall only be responsible for the obligations attributable to the relevant Sub-Fund.

6.4 The Board of Directors, acting in the best interest of the Company, may decide, in the manner described in the Prospectus of the Company, that all or part of the assets of two or more Sub-Funds be co-managed.

6.5 For the purpose of determining the Share capital of the Company, the net assets attributable to each Sub-Fund shall, if not expressed in Euro, be converted into Euro and the capital shall be the total aggregate of the net assets of each Sub-Fund.

### **Art. 7. Form of Shares.**

7.1 The Board of Directors shall determine whether the Company shall issue shares in bearer and/or in registered form. If bearer share certificates are to be issued, they will be issued in such denominations as the board of Board of Directors shall prescribe and shall provide on their face that they may not be transferred to any U.S. person, resident, citizen of the United States of America or entity organized by or for a U.S. person.

All issued registered 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 and the number of registered shares held by him.

The inscription of the shareholder's name in the register of shareholders evidences his right of ownership on such registered shares. The Company shall decide whether a certificate for such inscription shall be delivered to the shareholder or whether the shareholder shall receive a written confirmation of his shareholding.

If bearer shares are issued, registered shares may be converted into bearer shares and bearer shares may be converted into registered shares at the request of the holder of such shares. A conversion of registered shares into bearer shares will be effected by cancellation of the registered share certificate, if any, representation that the transferee is not a U.S. person and issuance of one or more bearer share certificates in lieu thereof, and an entry shall be made in the register of shareholders to evidence such cancellation. A conversion of bearer shares into registered shares will be effected by cancellation of the bearer share certificate, and, if applicable, by issuance of a registered share certificate in lieu thereof, and an entry shall be made in the register of shareholders to evidence such issuance. At the option of the Board of Directors, the costs of any such conversion may be charged to the shareholder requesting it.

Before shares are issued in bearer form and before registered shares shall be converted into bearer shares, the Company may require assurances satisfactory to the Board of Directors that such issuance or conversion shall not result in such shares being held by a "U.S. person".

The share certificates shall be signed by two directors. Such signatures shall be either manual, or printed, or in facsimile. The certificates will remain valid even if the list of authorized signatures of the Company is modified. However, one of such signatures may be made by a person duly authorized thereto by the Board of Directors; in the latter case, it shall be manual. The Company may issue temporary share certificates in such form as the Board of Directors may determine.

7.2 If bearer shares are issued, transfer of bearer shares shall be effected by delivery of the relevant share certificates. Transfer of registered shares shall be effected (i) if share certificates have been issued, upon delivering the certificate or certificates representing such shares to the Company along with other instruments of transfer satisfactory to the Company and (ii) if no share certificates have been issued, by a written declaration of transfer to be inscribed in the register of shareholders, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore. Any transfer of registered shares shall be entered into the register of shareholders; such inscription shall be signed by one or more directors or officers of the Company or by one or more other persons duly authorized thereto by the Board of Directors.

7.3 Shareholders entitled to receive registered shares 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.

7.4 If any shareholder can prove to the satisfaction of the Company that his share certificate has been mislaid, mutilated or destroyed, then, at his request, a duplicate share certificate may be issued under such conditions and guarantees, including but not restricted to a bond issued by an insurance company, as the Company may determine. At 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 to the shareholder the costs of a duplicate or of a new share certificate and all reasonable expenses incurred by the Company in connection with the issue and registration thereof or in connection with the annulment of the original share certificate.

7.5 The Company recognizes 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).

7.6 The Company may decide to issue fractional shares. 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. In the case of bearer shares, only certificates evidencing full shares will be issued.

#### **Art. 8. Issue of Shares.**

8.1 The Board of Directors are authorised without limitation to issue an unlimited number of fully paid up Shares at any time without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe for the Shares to be issued.

8.2 The Board of Directors may impose restrictions on the frequency at which Shares shall be issued in any Sub-Fund. The Board of Directors may, in particular, decide that Shares of any Sub-Fund shall only be issued during one or more offering periods or at such other periodicity as provided for in the Prospectus.

8.3 Furthermore, the Board of Directors may impose restrictions in relation to the minimum amount of the aggregate net asset value of Shares to be initially subscribed, the minimum amount of any additional investments and the minimum of any holding of Shares.

8.4 Whenever the Company offers Shares for subscription, the price per Share at which such Shares are offered shall be the net asset value per Share of the relevant Class as determined in compliance with Article 12 hereof as at such Valuation Day as may be determined in accordance with such policy as the Board of Directors may from time to time determine. Such price may be increased by a percentage estimate of costs and expenses to be incurred by the Company when investing the proceeds of the issue and by applicable sales commissions, as approved from time to time by the Board of Directors.

#### 8.5

8.5.1 The issue price per Share so determined shall be payable within a period as determined by the Board of Directors which shall not exceed ten Business Days from the relevant Valuation Day.

8.5.2 Where an applicant for Shares fails to pay settlement monies on subscription or to provide a completed application form for an initial application by the due date, the Board of Directors may cancel the allotment or, if applicable, redeem the Shares. If requested by a Shareholder, such redemption proceeds may be paid in currencies other than the designated currency of the relevant Share class as determined by the Distributor, acting in its discretion, from time to time. In either case the applicant may be required to indemnify the Company against any and all losses, costs or expenses incurred (as conclusively determined by the Board of Directors in their discretion) directly or indirectly as a result of the applicant's failure to make timely settlement. In computing such loss, account shall be taken, where appropriate, of any movement in the price of the Shares concerned between allotment and cancellation or redemption and the costs incurred by the Company in taking proceedings against the applicant.

8.5.3 If the applicant fails to make timely settlement in respect of the allotment of a Share or Shares, the entity which shall have been appointed from time to time to act as distributor of the Shares of the Company may at its discretion take such steps as it sees fit to avoid, mitigate or make good any losses, costs or expenses incurred by the Company as mentioned above including making payment of the due amount to the Company on the due date and shall be entitled to recover all costs and expenses (including interest) incurred directly or indirectly by the Company in seeking to recover such due debt and which is payable on demand.

8.5.4 No request for conversion or redemption of a Share shall be effective unless the price for such Share has been paid and any confirmation delivered in accordance with this Article.

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

8.7 The Company may agree to issue Shares as consideration for a contribution in kind of securities, in compliance with the conditions set forth by Luxembourg law, in particular the obligation to deliver a valuation report from the independent auditor of the Company ("réviseur d'entreprises indépendant"). The securities to be delivered by way of a contribution in kind must correspond to the investment policy and restrictions of the Sub-Fund to which they are contributed.

8.8 The Company may issue Shares within the framework of regular savings plans.

### **Art. 9. Redemption of Shares.**

9.1 Under the terms and procedures set forth by the Board of Directors in the Prospectus and within the limits provided by law and these Articles any shareholder may request the redemption of all or part of his Shares in the Company.

9.2 Subject to the provisions of Article 13 hereof, the redemption price per Share shall be paid within such period as may be determined by the Board of Directors in its discretion from time to time but which shall not, in any event, exceed ten Business Days from the Valuation Day which next follows receipt of such redemption request, provided that the Share certificates (if any) and such instruments for redemption as may be required by the Board of Directors have been received, and is in a form which is satisfactory to the Company. The proceeds of any redemption effected in relation to a prior subscription may be delayed for more than ten Business Days to assure that the Sub-Funds tendered for such subscription have cleared.

9.3 The redemption price shall be equal to the net asset value per Share of the relevant Class, as determined in accordance with the provisions of Article 12 hereof, less such charges and commissions (if any) at the rate provided by the Prospectus. Such price may be decreased by a percentage estimate of costs and expenses to be incurred by the Company when disposing of assets in order to pay the redemption proceeds to redeeming shareholders. Furthermore, the redemption price may be rounded up or down to no less than the nearest unit of the currency of the relevant Class of Shares, as the Board of Directors shall determine in their discretion.

9.4 If as a result of any request for redemption, the number or the aggregate net asset value of the Shares held by any shareholder would fall below the minimum subscription amount as set out in the Prospectus or such net asset value as

determined by the Board of Directors in their discretion from time to time, then the Company may decide that this request be treated as a request for redemption for the full balance of such shareholder's holding of Shares.

9.5 The Board of Directors may decide to make compulsory the redemption of all the Shares held by a shareholder, if the aggregate net asset value of Shares held by such shareholder falls below such value as determined by the Board of Directors in their discretion.

9.6 If on any given date, redemption requests pursuant to this Article and conversion requests pursuant to Article 10 hereof, exceed a certain level determined by the Board of Directors (in their discretion) in relation to the number of Shares in issue of a Class, the Board of Directors may decide that part or all of such requests for redemption or conversion will be deferred for a period and in a manner that the Board of Directors consider to be in the best interests of the Company. On the next Valuation Day following that period, these redemption and conversion requests will be met in priority to later requests.

9.7 The Company shall have the right, if the Board of Directors so determine, and with the express consent of the relevant shareholder, to satisfy payment of the redemption price to any shareholder in specie by allocating to the shareholder investments from the portfolio of assets in such Class or Classes of Shares equal in value (as calculated in the manner described in Article 12) as at the Valuation Day on which the redemption price is calculated to the value of the Shares to be redeemed. The nature and type of assets to be transferred in such case shall be determined on a fair and reasonable basis and without prejudicing the interests of the other shareholders of the Class or Classes of Shares and the valuation used shall be confirmed by a special report of the auditor of the Company. The costs of any such transfers shall be borne by the shareholder.

9.8 All redeemed Shares shall be cancelled.

#### **Art. 10. Conversion of Shares.**

10.1 Any shareholder is entitled to request the conversion of whole or part of his Shares in one Sub-Fund into Shares of another Sub-Fund, provided that the Board of Directors may (i) set restrictions, terms and conditions as to the right to and frequency of conversions between certain Sub-Funds and Share Classes and (ii) subject to the payment of such charges and commissions as the Board of Directors shall determine.

10.2 The price for the conversion of Shares shall be computed by reference to the respective net asset values per Share of the two Sub-Funds concerned, calculated on the same Valuation Day.

10.3 If as a result of any request for conversion the number or the aggregate net asset value of the Shares held by any shareholder in any Sub-Fund or Class of Shares would fall below such minimum number or value as determined by the Board of Directors, then the Company may decide that this request be treated as a request for conversion for the full balance of such shareholder's holding of Shares in such Class or Sub-Fund.

10.4 The Shares which have been converted into Shares of another Sub-Fund shall be cancelled.

#### **Art. 11. Restrictions on Ownership of Shares.**

11.1 The Company may restrict or prevent the ownership of Shares in the Company by any person, firm or corporate body, if in the opinion of the Company such holding may be detrimental to the Company, if it may result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or foreign, or if as a result thereof the Company may become subject to laws other than those of the Grand Duchy of Luxembourg (including but without limitation tax laws).

11.2 Specifically, but without limitation, the Company may restrict the ownership of Shares in the Company by any U.S. Person or any Designated Person, and for such purposes the Company may:

A. decline to issue any Shares and decline to register any transfer of Shares, where it appears to it that such registration or transfer would or might result in the legal or beneficial ownership of such Shares by a U.S. Person or by any Designated Person; and

B. at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of Shares on 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 U.S. Person or any other Designated Person, or whether such registry will result in the beneficial ownership of such Shares by a U.S. Person or any Designated Person; and

C. decline to accept the vote of any U.S. Person or any Designated Person at any meeting of shareholders of the Company.

11.3 Where it appears to the Company that (i) any U.S. Person or any Designated Person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of Shares or that (ii) the aggregate net asset value of Shares or the number of Shares held by a shareholder falls below such value or number of Shares respectively as determined by the Board of Directors of the Company, the Company may compulsorily redeem or cause to be redeemed from any such shareholder all Shares held by such shareholder in the following manner:

11.3.1 The Company shall serve a notice (the "purchase notice") upon the shareholder holding such Shares or appearing in the Register of Shareholders as the owner of the Shares to be purchased, specifying the Shares to be purchased, the manner in which the purchase price will be calculated and the name of the purchaser.

11.3.2 Any such notice may be served upon such shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Company. The said shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Company the Share certificate or certificates (if any) representing the Shares specified in the purchase notice.

11.3.3 Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, such shareholder shall cease to be the owner of the Shares specified in such notice and his name shall be removed from the Register of Shareholders.

11.3.4 The price at which each such Share is to be purchased (the “purchase price”) shall be an amount based on the net asset value per Share of the relevant Class at the Valuation Day next succeeding the date of the purchase notice or next succeeding the surrender of the Share certificate or certificates (if any) representing the Shares specified in such notice, all as determined by the Board of Directors, less any service charge provided therein.

11.3.5 Payment of the purchase price will be made available to the former owner of such Shares normally in the currency set by the Board of Directors for the payment of the redemption price of the Shares of the relevant Class and will be (i) deposited for payment to such owner by the Company with a bank in Luxembourg or elsewhere or (ii) paid by a check sent to the last known address on the Company’s books (as specified in the purchase notice) upon final determination of the purchase price following surrender of the Share certificate or certificates (if any) specified in such notice and unmatured dividend coupons attached thereto.

Upon service of the purchase notice as aforesaid such former owner shall have no further interest in such Shares or any of them, nor any claim against the Company or its assets in respect thereof, except the right to receive the purchase price (without interest) from such bank following effective surrender of the Share certificate or certificates (if any) as aforesaid. Any funds receivable by a shareholder under this paragraph, but not collected within a period of five years from the date specified in the purchase notice, may not thereafter be claimed and shall revert to the Sub-Fund relating to the relevant Class or Classes of Shares. The Board of Directors shall have power from time to time to take all steps necessary to perfect such reversion and to authorise such action on behalf of the Company.

11.3.6 The exercise by the Company of the power conferred by this Article shall not be questioned or invalidated in any case, on the grounds 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 purchase notice, provided in such case the said powers were exercised by the Company in good faith.

#### **Art. 12. Calculation of Net Asset Value per Share.**

12.1 The Net Asset Value per Share of each Sub-Fund shall be expressed in the reference currency (as defined in the Prospectus) of the relevant Sub-Fund or Class concerned and shall be determined as of any Valuation Day by dividing the net assets of the Company attributable to each Sub-Fund, being the value of the portion of assets less the portion of liabilities attributable to such Sub-Fund, at any such Valuation Day, by the number of Shares in the relevant Sub-Fund then outstanding, in accordance with the valuation rules set forth below. The Net Asset Value per Share may be rounded up or down to no less than the nearest unit of the relevant currency, as the Board of Directors shall determine. If, since the time of determination of the net asset value, there has been a material change in the quotations in the markets on which a substantial portion of the investments attributable to a Sub-Fund are dealt in or quoted, the Company may, in order to safeguard the interests of the shareholders and the Company, cancel the first valuation and carry out a second valuation. In such a case, instructions for subscription, redemption or conversion of Shares shall be executed on the basis of the second net asset value calculation.

12.2 The valuation of the net asset value of each Sub-Fund shall be made in the following manner:

I. The assets of the Company shall include:

- 1) all cash on hand or on deposit, including any interest accrued thereon;
- 2) all bills and demand notes payable and accounts receivable (including proceeds of securities sold but not delivered);
- 3) all bonds, time notes, shares, stock, debenture stocks, subscription rights, warrants, options and other debt instruments, investments and securities owned or contracted for by the Company;
- 4) all stock dividends, cash dividends and cash distributions receivable by the Company to the extent information thereon is reasonably available to the Company;
- 5) all interest accrued on any interest-bearing securities owned by the Company except to the extent that the same is included or reflected in the principal amount of such securities;
- 6) the primary expenses of the Company insofar as the same have not been written off;
- 7) all other assets of any kind and nature including pre-paid expenses.

The valuation of assets of each Sub-Fund of the Company shall be calculated in the following manner:

(a) the value of any cash on hand or in deposit, bills, demand notes and accounts receivables, prepaid expenses, dividends and interests matured but not yet received shall be valued at the par-value of the assets except however if it appears that such value is unlikely to be received. In such a case, subject to the approval of the Board of Directors, the value shall be determined by deducting a certain amount to reflect the true value of these assets.

(b) The value of assets which are listed or dealt in on any stock exchange is based on the last available price on the stock exchange which is normally the principal market for such assets.

(c) The value of assets dealt in on any other Regulated Market is based on the last available price.

(d) In the event that any assets are not listed or dealt in on any stock exchange or on any other Regulated Market, or if, with respect to assets listed or dealt in on any stock exchange, or other Regulated Market as aforesaid, the price as determined pursuant to sub-paragraph (b) or (c) is not representative of the fair market value of the relevant assets, the value of such assets will be based on the reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith.

(e) The liquidating value of options contracts not traded on exchanges or on other Regulated Markets shall mean their net liquidating value determined, pursuant to the policies established by the Board of Directors, on a basis consistently applied for each different variety of contracts. The liquidating value of futures, forward or options contracts traded on exchanges or on other Regulated Markets shall be based upon the last available settlement prices of these contracts on exchanges and Regulated Markets on which the particular futures, forward or options contracts are traded by the Company; provided that if a futures, forward or options contract could not be liquidated on the day with respect to which net assets are being determined, the basis for determining the liquidating value of such contract shall be such value as the Board of Directors may deem fair and reasonable.

(f) The value of Money Market Instruments not listed or dealt in on any stock exchange or any other Regulated Market and with remaining maturity of less than 12 months and of more than 90 days is deemed to be the nominal value thereof, increased by any interest accrued thereon. Money Market Instruments with a remaining maturity of 90 days or less will be valued by the amortized cost method, which approximates market value.

(g) Interest rate swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable interest rate curve.

(h) Units or shares of open-ended UCI will be valued at their last determined and available net asset value or, if such price is not representative of the fair market value of such assets, then the price shall be determined by the Board of Directors on a fair and equitable basis. Units or shares of a closed-ended UCI will be valued at their last available stock market value.

(i) All other securities and other assets will be valued at fair market value, as determined in good faith pursuant to procedures established by the Board of Directors or a committee appointed to that effect by the Board of Directors.

To the extent that the Board of Directors consider that it is in the best interests of the Company, given the prevailing market conditions and the level of subscriptions or redemptions requested by Shareholders in relation to the size of any Sub-Fund, an adjustment, as determined by the Board of Directors at their discretion, may be reflected in the Net Asset Value of the Sub-Fund for such sum as may represent the percentage estimate of costs and expenses which may be incurred by the relevant Sub-Fund under such conditions.

II. The liabilities of the Company shall include:

- 1) all loans, bills and accounts payable;
- 2) all accrued or payable administrative expenses, including, but not limited to, investment advisory and management fees, custodian and paying agent fees, administrator fees, listing fees, domiciliary and corporate agent fees, auditors' and legal fees;
- 3) all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligation for payments of money or property, including the amount of any unpaid dividends declared by the Company where the Valuation Day falls on the record date for determination of the person entitled thereto or is subsequent thereto;
- 4) 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 of Directors;
- 5) the formation expenses of the Company insofar as the same have not been written off; and
- 6) all other liabilities of the Company of whatsoever kind and nature except liabilities represented by Shares in the Company.

In determining the amount of such other liabilities, the Company shall take into account all expenses payable by the Company which shall comprise promotion, printing, reporting and publishing expenses, including the cost of advertising, preparing, translating and printing of prospectuses, explanatory memoranda, Company documentation or registration statements, annual and semi-annual reports, taxes or governmental charges, and all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, interest, bank charges and brokerage, postage, telephone, facsimile and other electronic means of communication.

The Company may calculate administrative and other expenses of a regular or recurring nature on an estimated figure for yearly or other periods in advance and may accrue the same in equal proportions over any such period.

The value of all assets and liabilities not expressed in the reference currency of a Sub-Fund will be converted into the reference currency of such Sub-Fund at the rate of exchange determined at the relevant Valuation Day in good faith by or under procedures established by the Board of Directors.

The Board of Directors, in their absolute discretion, may permit some other method of valuation to be used if they consider that such valuation better reflects the fair value of any asset and / or liability of the Company.

III. The assets shall be allocated as follows:



The Board of Directors shall establish a Sub-Fund in respect of each Class of Shares and may establish a Sub-Fund in respect of two or more Classes of Shares in the following manner:

a) if two or more Classes of Shares relate to one Sub-Fund, the assets attributable to such Classes shall be commonly invested pursuant to the specific investment policy of the Sub-Fund concerned. Within a Sub-Fund, Classes of Shares may be defined from time to time by the Board of Directors so as to correspond to (i) a specific distribution policy, such as entitling to distributions (“distribution shares”) or not entitling to distributions (“capitalisation shares”) and/or (ii) a specific sales and redemption charge structure and/or (iii) a specific management or advisory fee structure, and/or (iv) a specific assignment of distribution, shareholder services or other fees, and/or (v) a specific type of investor, and/or (vi) a specific currency, and/or (vii) any other specific features applicable to one Class of Shares;

b) the proceeds to be received from the issue of Shares of a Class shall be applied in the books of the Company to the Sub-Fund corresponding to that Class of Shares, provided that if several Classes of Shares are outstanding in such Sub-Fund, the relevant amount shall increase the proportion of the net assets of such Sub-Fund attributable to the Class of Shares to be issued;

c) the assets and liabilities and income and expenditure applied to a Sub-Fund shall be attributable to the Class or Classes of Shares corresponding to such Sub-Fund;

d) where any asset is derived from another asset, such derivative asset shall be applied in the books of the Company to the same Sub-Fund as the assets from which it was derived and on each revaluation of an asset, the increase or decrease in value shall be applied to the relevant Sub-Fund;

e) where the Company incurs a liability which relates to any asset of a particular Sub-Fund or to any action taken in connection with an asset of a particular Sub-Fund, such liability shall be allocated to the relevant Sub-Fund;

f) in the case where any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular Sub-Fund, such asset or liability shall be allocated to all the Sub-Funds pro rata to the net asset value of the relevant Classes of Shares or in such other manner as determined by the Board of Directors acting in good faith; and

g) upon the payment of distributions to the holders of any Class of Shares, the net asset value of such Class of Shares shall be reduced by the amount of such distributions.

All valuation regulations and determinations shall be interpreted and made in accordance with generally accepted accounting principles.

In the absence of fraud, bad faith, gross negligence or manifest error, every decision in calculating the net asset value taken by the Board of Directors or by any bank, company or other organisation which the Board of Directors 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.

IV. For the purpose of this Article:

1) Shares of the Company to be redeemed under Article 9 hereof shall be treated as existing and taken into account until immediately after the time specified by the Board of Directors at the Valuation Day on which such valuation is made and from such time and until paid by the Company the price therefore shall be deemed to be a liability of the Company;

2) Shares to be issued by the Company shall be treated as being in issue as from the time specified by the Board of Directors at the Valuation Day on which such valuation is made and from such time and until received by the Company. The price therefore shall be deemed to be a debt due to the Company;

3) all investments, cash balances and other assets expressed in currencies other than the reference currency of the relevant Sub-Fund shall be valued after taking into account the market rate or rates of exchange in force at the date and time for determination of the net asset value of Shares; and

4) where at any Valuation Day the Company has contracted to:

- purchase any asset, the value of the consideration to be paid for such asset shall be shown as a liability of the Company and the value of the asset to be acquired shall be shown as an asset of the Company;

- sell any asset, the value of the consideration to be received for such asset shall be shown as an asset of the Company and the asset to be delivered shall not be included in the assets of the Company;

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

### **Art. 13. Frequency and Temporary Suspension of Calculation of Net Asset Value per Share, of Issue, Redemption and Conversion of Shares.**

13.1 With respect to each Class of Shares, the Net Asset Value per Share and the price for the issue, redemption and conversion of Shares shall be calculated from time to time by the Company or any agent appointed thereto by the Company, at least twice a month at a frequency determined by the Board of Directors and determined in the Prospectus, such date or time of calculation being referred to herein as the “Valuation Day”.

13.2 The Company may suspend the determination of the Net Asset Value per Share of any particular Class or Sub-Fund and the issue and redemption of its Shares to and from its shareholders as well as the conversion from and to Shares of each Class or Sub-Fund during:

- a) any period when the principal Stock Exchanges on which a substantial proportion of the investments of the Company attributable to such Sub-Fund are quoted are closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings thereon are restricted or suspended; or
- b) the existence of any state of affairs which constitutes an emergency as a result of which disposals or valuation of assets owned by the Company attributable to such Sub-Fund would be impractical; or
- c) any breakdown in the means of communication normally employed in determining the price or value of any of the investments attributable to any particular Sub-Fund or the currency price or values on any such stock exchange; or
- d) any moment when for other reason the prices of any investments owned by the Company attributable to any Sub-Fund cannot promptly or accurately be ascertained;
- e) any period when the Company is unable to repatriate Sub-Funds for the purpose of making repayments due on the redemption of such Shares or during which any transfer of Sub-Funds involved in the realisation or acquisition of investments or payments due on the redemption of such Shares cannot in the opinion of the Board of Directors be effected at normal rates of exchange; or
- f) following a possible decision to liquidate or dissolve the Company or one or several Classes or Sub-Funds.

13.3 Any such suspension shall be published, if appropriate, by the Company and may be notified to shareholders having made an application for subscription, redemption or conversion of Shares for which the calculation of the net asset value has been suspended.

13.4 Such suspension as to any Class of Shares or Sub-Fund shall have no effect on the calculation of the Net Asset Value per Share, the issue, redemption and conversion of Shares of any other Class of Shares or Sub-Fund.

13.5 Any request for subscription, redemption or conversion shall be irrevocable except in the event of a suspension of the calculation of the net asset value.

### **Title III. Administration and Supervision**

#### **Art. 14. Board of Directors.**

14.1 The Company shall be managed by the board of directors of the Company (the "Board of Directors") composed of not less than three members, who need not be shareholders of the Company. They shall be elected for a term not exceeding six years. The directors shall be elected by the shareholders at a general meeting of shareholders. The general meeting of shareholders shall also determine the number of directors, their remuneration and the term of their office.

14.2 Directors shall be elected by the majority of the votes of the Shares present or represented.

14.3 Any director may be removed with or without cause or be replaced at any time by resolution adopted by the general meeting.

14.4 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. 15. Board Meetings.**

15.1 The Board of Directors may choose from among its members a chairman and 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 of Directors and of the shareholders. Either the chairman or any two directors may at any time summon a meeting of the directors by notice in writing to every director which notice shall set forth the general nature of the business to be considered and the place at which the meeting is to be convened.

15.2 Written notice of any meeting of the Board of Directors 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 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 of Directors.

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

15.4 The Board of Directors may from time to time and at any time by powers of attorney appoint any company, firm, person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Board of Directors, to be the attorney or attorneys of the Company for such purpose and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Board of Directors under these Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorneys as the Board of Directors may think fit and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in him.

15.5 Any director may act at any meeting by appointing in writing, by telegram, telex or telefax or any other similar means of communication another director as his proxy. A director may represent several of his colleagues.

15.6 The directors may only act at duly convened meetings of the Board of Directors. The directors may not bind the Company by their individual signatures, except if specifically authorised thereto by resolution of the Board of Directors.

15.7 The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least the majority of the directors, or any other number of directors that the board may determine, are present or represented.

15.8 Resolutions of the Board of Directors will be recorded in minutes signed by the chairman of the meeting. Copies of extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or elsewhere will be validly signed where they are signed by the chairman of the meeting or any two directors.

15.9 Resolutions are taken by a majority vote of the directors present or represented. In the event that at any meeting the number of votes for or against a resolution are equal, the chairman of the meeting shall have a deciding vote.

15.10 Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the Board of Directors' meetings. Each director shall approve such resolution in writing, by telegram, telex, telefax or any other similar means of communication. Such approval shall be confirmed in writing and all documents shall form the record that proves that such decision has been taken.

15.11 Members of the Board of Directors or of any committee thereof may participate in a meeting of the Board of Directors or of such committee by means of conference telephone or similar communications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear each other and participation in a meeting pursuant to this provision shall constitute presence in person at such meeting.

#### **Art. 16. Powers of the Board of Directors.**

16.1 The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of disposition and administration within the Company's purpose, in compliance with the investment policies as determined in Article 19 hereof.

16.2 All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Incorporation to the general meeting of shareholders are in the competence of the Board of Directors.

**Art. 17. Corporate Signature.** Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound by the joint signatures of any two directors or by the joint or single signature of any officer(s) of the Company or of any other person(s) to whom authority has been delegated by the Board of Directors.

#### **Art. 18. Delegation of Power.**

18.1 The Board of Directors 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 of Directors, who shall have the powers determined by the Board of Directors and who may, if the Board of Directors so authorises, sub-delegate their powers.

18.2 The Company may enter into an investment management agreement with UniCredit (Suisse) Bank S.A. (the "Investment Manager"), which shall supply the Company with recommendations and advice with respect to the Company's investment policy pursuant to Article 19 hereof and may, on a day-to-day basis and subject to the overall control and responsibility of the Board of Directors, have actual discretion to purchase and sell securities and other assets of the Company pursuant to the terms of a written agreement. Subject to the approval of the Board of Directors of the Company, the Investment Manager may delegate its powers to third parties at its own cost.

18.3 In the event of non-conclusion or termination of such written agreement in any manner whatsoever, the Company shall change its name forthwith upon the request of the Investment Manager to a name not resembling the one specified in Article 1 hereof.

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

#### **Art. 19. Investment Policies and Restrictions.**

19.1 The Board of Directors, based upon the principle of risk spreading, have the power to determine the investment policies and strategies to be applied in respect of each Sub-Fund 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 of Directors in compliance with applicable laws and regulations.

19.2 Within those restrictions, the Board of Directors may decide that investments be made in:

- a) transferable securities or money market instruments;
- b) shares or units of other UCI;
- c) deposits with credit institutions, which are repayable on demand or have the right to be withdrawn and which are maturing in no more than 12 months;
- d) financial derivative instruments.

The investment policy of the Company may replicate the composition of an index of securities or debt securities recognized by the Luxembourg supervisory authority.

The Company may also use techniques and instruments relating to transferable securities and money market instruments, to the extent that these techniques and instruments are used in view of efficient portfolio management.

The Company may in particular purchase the above mentioned assets on any Regulated Market of a State of Europe, being or not member of the EU, of America, Africa, Asia, Australia or Oceania.

The Company may also invest in recently issued transferable securities and money market instruments, provided that the terms of issue include an undertaking that application will be made for admission to official listing on a Regulated Market and that such admission be secured within one year of issue.

In accordance with the principle of risk spreading, the Company is authorised to invest up to 100% of the net assets attributable to each Sub-Fund in transferable securities or money market instruments issued or guaranteed by an EU member State, its local authorities, another member State of the OECD or public international bodies of which one or more member States of the EU are members being provided that if the Company uses the possibility described above, it shall hold, on behalf of each relevant Sub-Fund, securities belonging to six different issues at least. The securities belonging to one issue can not exceed 30% of the total net assets attributable to that Sub-Fund.

The Board of Directors, acting in the best interest of the Company, may decide, in the manner described in the sales documents of the shares of the Company, that (i) all or part of the assets of the Company or of any Sub-Fund be co-managed on a segregated basis with other assets held by other investors, including other undertakings for collective investment and/or their sub-funds, or that (ii) all or part of the assets of two or more Sub-Funds of the Company be co-managed amongst themselves on a segregated or on a pooled basis.

Investments in each Sub-Fund of the Company may be made either directly or indirectly through wholly-owned subsidiaries, as the Directors may from time to time decide and as described in the sales documents for the Shares. Reference in these Articles to “investments” and “assets” shall mean, as appropriate, either investments made and assets beneficially held directly or investments made and assets beneficially held indirectly through the aforesaid subsidiaries.

The Company is authorised (i) to employ techniques and instruments relating to transferable securities provided that such techniques and instruments are used for the purpose of efficient portfolio management and (ii) to employ techniques and instruments intended to provide protection against exchange risks in the context of the management of its assets and liabilities.

#### **Art. 20. Conflict of Interest.**

20.1 No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Board of Directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of, such other company or firm. Any director or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

20.2 In the event that any Director or officer of the Company may have an interest in any transaction of the Company which conflicts with the interests of the Company, such Director or officer shall make known to the Board of Directors such conflict of interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such director's or officer's interest therein shall be reported to the next succeeding general meeting of shareholders.

Such conflict of interest as referred to in this Article, shall not include any relationship with or without interest in any matter, position or transaction involving any affiliated or associated company of the investment manager, or such other person, company or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors in its discretion.

**Art. 21. Indemnification of Directors.** Every director, agent, auditor, or officer of the Company and his personal representatives shall be indemnified and secured harmless out of the assets and Sub-Funds of the Company against all actions, proceedings, costs, charges, expenses, losses, damages or liabilities (“Losses”) incurred or sustained by him in or about the conduct of the Company business or affairs or in the execution or discharge of his duties, powers, authorities or discretions, including Losses incurred by him in defending (whether successfully or otherwise) any civil proceedings concerning the Company in any court whether in Luxembourg or elsewhere. No such person shall be liable (i) for the acts, receipts, neglects, defaults or omissions of any other such person or (ii) by reason of his having joined in any receipt for money not received by him personally or (iii) for any loss on account of defect of title to any property of the Company or (iv) on account of the insufficiency of any security in or upon which any money of the Company shall be invested or (v) for any loss incurred through any bank, broker or other agent or (vi) for any loss, damage or misfortune whatsoever which may happen in or arise from the execution or discharge of the duties, powers, authorities, or discretions of his office or in relation thereto, unless the same shall happen through his own gross negligence or wilful misconduct against the Company.

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

22.1 The accounting data related in the annual report of the Company shall be examined by an auditor (“réviseur d'entreprises agréé”) appointed by the general meeting of shareholders and remunerated by the Company.

22.2 The auditor shall fulfil all duties prescribed by the 2010 Law.

### **Title IV. General Meetings - Accounting Year - Distributions**

#### **Art. 23. General Meetings of Shareholders of the Company.**

23.1 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.

23.2 The general meeting of shareholders shall meet upon call by the Board of Directors.

23.3 It may also be called upon the request of shareholders representing at least one fifth of the Share capital of the Company.

23.4 The annual general meeting shall be held in accordance with Luxembourg law in Luxembourg-City at a place specified in the notice of meeting, at 11.30 a.m. (Luxembourg time) on the last Friday of April of each year.

23.5 If such day is a legal or a bank holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

23.6 Other meetings of shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective notices of meeting.

23.7 The Board of Directors may convene a general shareholders meeting pursuant to a notice setting forth the agenda sent at least eight days prior to the meeting to each registered shareholder at the shareholder's address in the Register of Shareholders or at such other address indicated by the relevant shareholder. No evidence of the giving of such notice to registered shareholders is required by the meeting. The agenda shall be prepared by the Board of Directors except in the instance where the meeting is called on the written demand of the shareholders in which instance the Board of Directors may prepare a supplementary agenda.

23.8 If no publications are made, notices to shareholders may be mailed by registered mail only.

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

23.10 The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders in order to attend any meeting of shareholders.

23.11 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.

23.12 Each Share of whatever Class is entitled to one vote, in compliance with Luxembourg law and these Articles. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission, who need not be a shareholder and who may be a director of the Company.

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

#### **Art. 24. General Meetings of Shareholders of a Class or of Classes of Shares.**

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

24.2 In addition, the shareholders of any Class of Shares may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such Class.

24.3 The provisions of Article 23, paragraphs 2, 3, 7, 8, 9, 10 and 11 shall apply to such general meetings.

24.4 Each Share is entitled to one vote in compliance with Luxembourg law and these Articles. Shareholders may act either in person or by giving a proxy in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission to another person who need not be a shareholder and may be a director of the Company.

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

24.6 Any resolution of the general meeting of shareholders of the Company, affecting the rights of the holders of Shares of any Class vis-à-vis the rights of the holders of Shares of any other Class or Classes, shall be subject to a resolution of the general meeting of shareholders of such Class or Classes in compliance with Article 68 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

#### **Art. 25. Termination and Merger of Sub-Funds.**

25.1 In the event that for any reason the value of the assets in any Sub-Fund has decreased to an amount determined by the Board of Directors to be the minimum level for such Sub-Fund to be operated in an economically efficient manner which amount shall not exceed 5 million Euro, or if a change in the economical or political situation relating to the Sub-Fund concerned would have material adverse consequences on the investments of that Sub-Fund or if the range of products offered to investors is rationalised, the Board of Directors may decide to compulsorily redeem all the Shares of the relevant Class or Classes issued in such Sub-Fund at the net asset value per Share (taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses), calculated at the Valuation Day at which such decision shall take effect. The Company shall serve a notice to the holders of the relevant Class or Classes of Shares prior to the effective date for the compulsory redemption, which will indicate the reasons for, and the procedure of, the redemption operations: registered holders shall be notified in writing. Unless it is otherwise decided in the interests of, or to keep equal treatment between, the shareholders, the shareholders of the Sub-Fund concerned may continue to request redemption or conversion of their Shares free of charge (but taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses) prior to the date effective for the compulsory redemption.

25.2 Assets which may not be distributed to the relevant beneficiaries upon the implementation of the redemption will be deposited with the custodian for a period of six months thereafter; after such period, the assets will be deposited with the Caisse de Consignation on behalf of the persons entitled thereto.

25.3 All redeemed shares shall be cancelled.

25.4 In accordance with the definitions and conditions set out in the 2010 Law, any Sub-Fund may be merged, either as a merging Sub-Fund or as a receiving Sub-Fund, with another Sub-Fund of the Company, with a foreign or a Luxembourg UCITS or Sub-Fund of a foreign UCITS or Luxembourg UCITS. The Board of Directors of the Company is competent to decide on such mergers and on the effective date of such mergers.

25.5 The Board of Directors may decide to merge share classes within a Sub-Fund. Such a merger means that the investors in the share class to be cancelled receive shares of the receiving share class, the number of which is based on the ratio of the net asset values per share of the share classes involved at the time of the merger, with a provision for settlement of fractions if necessary.

**Art. 26. Accounting Year.** The accounting year of the Company shall commence on the 1<sup>st</sup> of January of each year and shall terminate on the 31 December of the same year. The first accounting year of the Company started on the date of incorporation of the Company and terminated on 31 December 2006.

#### **Art. 27. Distributions.**

27.1 The general meeting of shareholders of the Class or Classes issued in respect of any Sub-Fund shall, upon proposal from the Board of Directors and within the limits provided by law, determine how the results of such Sub-Fund shall be disposed of, and may from time to time declare, or authorise the Board of Directors to declare, distributions.

27.2 For any Class or Classes of Shares entitled to distributions, the Board of Directors may decide to pay interim dividends in the frequency and amounts determined by the Board of Directors in compliance with the conditions set forth by law.

27.3 Payments of distributions to holders of registered Shares shall be made to such shareholders at their addresses in the Register of Shareholders.

27.4 Distributions may be paid in such currency and at such time and place that the Board of Directors shall in their discretion determine from time to time.

27.5 The Board of Directors may decide to distribute stock dividends in lieu of cash dividends upon such terms and conditions as may be set forth by the Board of Directors.

27.6 Any distribution that has not been claimed within five years of its declaration shall be forfeited and revert to the Sub-Fund relating to the relevant Class or Classes of Shares.

27.7 No interest shall be payable by the Company on a dividend which has not been claimed by a shareholder.

### **Title V. Final Provisions**

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

28.1 To the extent required by law, the Company shall enter into a custody agreement with a banking or saving institution as defined by the law of April 5, 1993 on the financial sector (herein referred to as the "custodian").

28.2 The custodian shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the 2010 Law.

28.3 If the custodian wishes to retire, the Board of Directors shall use their best endeavours to find a successor custodian within six months of the effectiveness of such retirement. The Board of Directors 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.

#### **Art. 29. Dissolution and Merger of the Company.**

29.1 The Company may at any time be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements referred to in Article 31 hereof.

29.2 Whenever the Share capital falls below two-thirds of the minimum capital indicated in Article 6 hereof, the question of the dissolution of the Company shall be referred to the general meeting by the Board of Directors. 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.

29.3 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 set by Article 6 hereof; 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.

29.4 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.

29.5 The Company may, either as a merging UCITS or as a receiving UCITS, be subject to cross-border and domestic mergers in accordance with the definitions and conditions set out in the 2010 Law.

29.6 The Board of Directors of the Company is competent to decide on such a merger and on the effective date of such a merger in case the Company is the receiving UCITS.

29.7 In case the Company is the merging UCITS and thereby ceases to exist, the general meeting of shareholders, deciding by simple majority of the votes cast by shareholders present or represented at the meeting, is competent to decide on such merger and on the effective date of such merger. The effective date of merger shall be recorded by notarial deed.

**Art. 30. 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. 31. Amendments to the Articles of Incorporation.** These Articles of Incorporation may be amended by a general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements provided by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time.

**Art. 32. Statement.** Words importing a masculine gender also include the feminine gender and words importing persons or shareholders also include corporations, partnerships associations and any other organised group of persons whether incorporated or not.

**Art. 33. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and the 2010 Law, as such laws have been or may be amended from time to time.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English.

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

This document having been read to the meeting, the members of the board of the meeting, all of whom are known to the notary by their names, surnames, civil status and residences, signed together with us, the notary, the present original deed, no shareholder expressing the wish to sign.

Signé: K. MC MONAGLE, G. FRAU, M. MALGUZZI et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 29 octobre 2014. Relation: LAC/2014/50462. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 6 novembre 2014.

Référence de publication: 2014171696/822.

(140196868) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**Sigma Group Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 124.222.

**GEMEINSAMER VERSCHMELZUNGSPLAN**

Im Jahre zweitausendvierzehn, am siebzehnten November.

Vor Uns, Maître Francis Kessler, Notar mit dem Amtssitz in Esch/Alzette, Großherzogtum Luxemburg.

SIND ERSCIENEN:

1. Aster Reserve GmbH mit registrierter Geschäftsadresse Königsteiner Str. 68, 65812 Bad Soden am Taunus, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Königstein im Taunus unter HRB 7487 (die „Übertragende Gesellschaft“) und

2. Sigma Group Holdings S.à r.l., eine luxemburgische Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) mit Sitz in 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, und eingetragen im Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg unter der Nummer B 124.222, (die „Übernehmende Gesellschaft“; die Übertragende Gesellschaft und die Übernehmende Gesellschaft werden im Folgenden auch einzeln als eine „Partei“, gemeinsam als die „Parteien“ oder als die „An der Verschmelzung beteiligten Rechtsträger“ bezeichnet).

Beide hier vertreten durch Me Sylvie Louis, Rechtsanwältin, aufgrund von privatschriftlichen Vollmachten, ausgestellt am 30. September 2014 und am 6. Oktober 2014.

Eine Abschrift der Vollmachten, wird nach ne varietur-Zeichnung durch den Bevollmächtigten und den amtierenden Notar der gegenwärtigen Urkunde zu Registrierungszwecken beigefügt bleiben.

Die erschienenen Personen, vertreten wie zuvor erwähnt, haben den amtierenden Notar ersucht, ihren gemeinsamen grenzüberschreitenden Verschmelzungsplan wie folgt zu beurkunden:

### **Gemeinsamer Verschmelzungsplan**

Die Parteien beschließen den vorliegenden Verschmelzungsplan („Verschmelzungsplan“) mit den nachstehenden Regelungen und Bedingungen:

#### **§ 1. Beteiligte Rechtsträger und Beteiligungsverhältnisse.**

1.1 Die Firma der Übertragenden Gesellschaft lautet Aster Reserve GmbH. Der Sitz der Übertragenden Gesellschaft ist Bad Soden am Taunus (Geschäftsadresse: Königsteiner Str. 68, 65812 Bad Soden am Taunus). Die Übertragende Gesellschaft ist eine deutsche GmbH (Gesellschaft mit beschränkter Haftung), eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Königstein im Taunus unter HRB 7487. Das Stammkapital der Übertragenden Gesellschaft beträgt EUR 25.000,00. Die Einlage auf den Geschäftsanteil ist voll geleistet. Das Geschäftsjahr der Übertragenden Gesellschaft ist das Kalenderjahr. Die Übertragende Gesellschaft wurde durch notariell beurkundeten Gesellschaftsvertrag vom 30. August 2004 gegründet und wurde am 24. September 2004 (erstmalig) in das Handelsregister des Amtsgerichts Wiesbaden unter HRB 21399 eingetragen.

1.2 Einziger Gesellschafter der Übertragenden Gesellschaft ist die Übernehmende Gesellschaft.

1.3 Sonderrechte im Sinne des § 23 deutsches Umwandlungsgesetz („Deutsches UmwG“) bestehen nicht und es wurden keine anderen Wertpapiere im Sinne des § 23 des Deutschen UmwG als die Geschäftsanteile ausgegeben.

1.4 Die Firma der Übernehmenden Gesellschaft lautet Sigma Group Holdings S.à r.l. (ehemals Flint Group Holdings S.à r.l.). Die Übernehmende Gesellschaft ist eine Luxemburger Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), eingetragen im Luxemburger Register für Handel und Gesellschaften (Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg) unter der Nummer B 124.222. Der Sitz der Übernehmenden Gesellschaft ist 20, avenue Monterey, L-2163 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg (ehemals 26b, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg). Das Grundkapital der Übernehmenden Gesellschaft beträgt EUR 10.718.675,00. Die Einlagen auf das Grundkapital sind voll geleistet. Das Geschäftsjahr der Übernehmenden Gesellschaft ist das Kalenderjahr. Die Übernehmende Gesellschaft wurde gemäß Urkunde des Notars Maître Henri Hellinckx vom 25. Oktober 2006 gegründet und im Luxemburger Amtsblatt (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, das „Mémorial“), unter der Nummer 630 am 17. April 2007 auf Seite 30194 veröffentlicht; die Satzung wurde zum letzten Mal durch notarielle Urkunde vom 8. September 2014 des Notars Maître Francis Kessler abgeändert.

1.5 Sonderrechte im Sinne des Artikels 261 Abs. 2 Buchst. f des Luxemburger Gesetzes über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915, in der zuletzt geänderten Fassung (das „Luxemburger Gesetz“), bestehen nicht und es wurden keine anderen Wertpapiere im Sinne des Artikels 261 Abs. 2 Buchst. f des Luxemburger Gesetzes als die Geschäftsanteile ausgegeben.

#### **§ 2. Gegenstand der Verschmelzung.**

2.1 Auf die grenzüberschreitende Verschmelzung finden die vereinfachten Verschmelzungsmodalitäten Anwendung, da die Übernehmende Gesellschaft sämtliche Geschäftsanteile an der Übertragenden Gesellschaft hält.

2.2 Die Übertragende Gesellschaft überträgt ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Verbindlichkeiten auf die Übernehmende Gesellschaft im Wege einer grenzüberschreitenden Verschmelzung gemäß §§ 122 a - 1 des Deutschen UmwG in Verbindung mit (jeweils soweit anwendbar) §§ 2 Nr. 1, 4 bis 35, 46 bis 59 des Deutschen UmwG sowie Artikeln 261-263, 265, 267, 271, 273ter, 274, 278 und 279 des Luxemburger Gesetzes.

2.3 In Folge der Verschmelzung erlischt die Übertragende Gesellschaft.

2.4 Die Übertragung des Vermögens von der Übertragenden Gesellschaft auf die Übernehmende Gesellschaft erfolgt zu Buchwerten.

2.5 Die Verschmelzung ist nicht mit Änderungen der Satzung der Übernehmenden Gesellschaft verbunden. Eine beglaubigte Übersetzung der Satzung der Übernehmenden Gesellschaft, die bei Abschluss dieses Verschmelzungsplans wirksam ist und nach der Verschmelzung selbst wirksam bleibt, ist diesem Verschmelzungsplan als Anlage 2.5 beigefügt.

#### **§ 3. Bilanz, Verschmelzungstichtag.**

3.1 Der Verschmelzung werden jeweils die Bilanzen zum 30. September 2014 der Übertragenden Gesellschaft und der Übernehmenden Gesellschaft gemäß § 122c Abs. 2 Nr. 12 des Deutschen UmwG und Artikel 261 Abs. 4 Buchst. e des Luxemburger Gesetzes zugrunde gelegt.

3.2 Zwischen den Parteien sowie gegenüber Dritten wird die Verschmelzung ab dem Datum der Veröffentlichung des Protokolls über die außerordentliche Gesellschafterversammlung der Übernehmenden Gesellschaft, welche der Verschmelzung zustimmt, im Mémorial wirksam (gemäß den Artikeln 273ter und 9 des Luxemburger Gesetzes).

3.3 Für buchhalterische Zwecke gilt die Verschmelzung als vollzogen zum Ablauf des 30. September 2014 (24:00 MEZ). Vom Beginn des 1. Oktober 2014 (0:00 MEZ) („Verschmelzungstichtag“) an, gelten Handlungen der Übertragenden Gesellschaft unter dem Gesichtspunkt der Rechnungslegung als für Rechnung der Übernehmenden Gesellschaft vorgenommen.



**§ 4. Gegenleistung.** Eine Gegenleistung entfällt, da die Übernehmende Gesellschaft einziger Gesellschafter der Übertragenden Gesellschaft ist (§ 122a Abs. 2 Deutsches UmwG in Verbindung mit §§ 20 Abs. 1 Nr. 3 S. 1 HS. 2. Var. 1 und 5 Abs. 2 Deutsches UmwG sowie Artikel 278 des Luxemburger Gesetzes).

**§ 5. Besondere Rechte und Vorteile.**

5.1 Besondere Rechte im Sinne des § 5 Abs. 1 Nr. 7 Deutsches UmwG bzw. Artikel 261 Abs. 2 Buchst. f des Luxemburger Gesetzes sind nicht gewährt. Maßnahmen im Sinne dieser Vorschriften sind nicht vorgesehen.

5.2 Besondere Vorteile im Sinne des § 5 Abs. 1 Nr. 8 Deutsches UmwG bzw. Artikel 261 Abs. 2 Buchst. g des Luxemburger Gesetzes werden nicht gewährt.

**§ 6. Auswirkungen der Verschmelzung auf die Beschäftigung.** Die Übertragende Gesellschaft beschäftigt keine Arbeitnehmer. Die Übernehmende Gesellschaft beschäftigt keine Arbeitnehmer.

**§ 7. Auswirkungen auf die Gläubiger.**

7.1 Da die Übertragende Gesellschaft infolge der Verschmelzung erlischt und sämtliche Vermögenswerte (einschließlich aller Rechte und Verbindlichkeiten) der Übertragenden Gesellschaft auf die Übernehmende Gesellschaft übergehen, haftet ab dem Wirksamwerden der Verschmelzung die Übernehmende Gesellschaft den Gläubigern der Übertragenden Gesellschaft für die übernommenen Verbindlichkeiten. Die Forderungen der Gläubiger richten sich ab diesem Zeitpunkt unmittelbar gegen die Übernehmende Gesellschaft, ohne dass es hierzu irgendwelcher weiteren Rechtshandlungen oder Formalitäten seitens der Gläubiger bedarf.

7.2 Die Gläubiger der Übernehmenden Gesellschaft, deren Forderungen vor der Veröffentlichung des Verschmelzungsplans im Mémorial begründet wurden, können gemäß Artikel 268 in Verbindung mit Artikel 257 des Luxemburger Gesetzes ungeachtet aller anderweitigen Vereinbarungen innerhalb von zwei Monaten nach dieser Veröffentlichung bei dem zuständigen Richter im Eilverfahren die Stellung von ausreichenden Sicherheiten für fällige und noch nicht fällige Forderungen beantragen, sofern die Verschmelzung eine solche Sicherung erforderlich macht. Zuständiger Richter ist der Vorsitzende Richter des in Handelssachen tagenden Bezirksgerichtes (le magistrat président la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale), in dem die Schuldnergesellschaft ihren Sitz hat. Der zuständige Richter weist den Antrag auf Sicherheitsleistung ab, wenn der Gläubiger bereits über angemessene Sicherheiten verfügt, oder wenn die Stellung von Sicherheiten in Anbetracht des Vermögens der übernehmenden Gesellschaft nach dem Vollzug der Verschmelzung nicht notwendig ist. Die Schuldnergesellschaft kann diesen Antrag hinfällig werden lassen, indem sie den Gläubiger befriedigt, selbst wenn die Forderung noch nicht fällig ist. Werden die Sicherheiten nicht innerhalb der festgesetzten Frist gestellt, so wird die Forderung sofort fällig.

Unter folgender Anschrift können vollständige Auskünfte über die Modalitäten für die Ausübung der Rechte der Gläubiger kostenlos eingeholt werden:

Sigma Group Holdings S.à r.l.  
20, avenue Monterey  
L-2163 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

7.3 Die Gläubiger der Übertragenden Gesellschaft können außerdem nach § 122j des Deutschen UmwG verlangen, dass ihnen Sicherheit geleistet wird, wenn folgende Voraussetzungen dafür vorliegen:

7.3.1 Der Gläubiger darf noch keinen Anspruch auf Befriedigung haben und folglich darf die Forderung, für die Sicherheit verlangt wird, noch nicht fällig sein.

7.3.2 Der Gläubiger muss etwaige Sicherheitsleistungen binnen zwei Monaten, nachdem das Handelsregister des Amtsgerichts Königstein im Taunus, Deutschland, den Verschmelzungsplan gemäß § 122d des Deutschen UmwG bekanntgemacht hat, schriftlich beantragen.

7.3.3 Die Forderung, für die Sicherheit verlangt wird, muss nach Grund und Höhe angemeldet werden. Sie muss in der Weise beschrieben werden, dass eine Individualisierung ohne weitere Nachforschung möglich ist.

7.3.4 Der Gläubiger muss glaubhaft machen, dass die Erfüllung seiner Forderung durch die Verschmelzung gefährdet wird.

7.3.5 Die Forderung, für die Sicherheit verlangt wird, muss entweder vor oder bis zu 15 Tage nach der Bekanntmachung des Verschmelzungsplans entstanden sein.

Der Anspruch auf Sicherheitsleistung ist unmittelbar gegenüber der Aster Reserve GmbH unter deren eingetragener Geschäftsanschrift geltend zu machen:

Aster Reserve GmbH  
Königsteiner Str. 68  
65812 Bad Soden am Taunus  
Deutschland

Unter der vorgenannten Anschrift können im Übrigen vollständige Auskünfte über die Modalitäten für die Ausübung der Rechte der Gläubiger eingeholt werden.

**§ 8. Keine Prüfung des Verschmelzungsplans.** Gemäß §§ 122f, 9 Abs. 2 des Deutschen UmwG und Artikel 278 und 266 des Luxemburger Gesetzes ist eine Prüfung des Verschmelzungsplans durch einen unabhängigen Prüfer nicht erforderlich.

**§ 9. Verschmelzungsbericht.** Gemäß Artikel 265 des Luxemburger Gesetzes haben die Geschäftsführungsorgane der Parteien einen Verschmelzungsbericht erarbeitet und den Gesellschaftern der Parteien zur Verfügung gestellt.

**§ 10. Salvatorische Klausel.** Sollte eine Bestimmung dieses Verschmelzungsplans oder eine später in ihn aufgenommene Bestimmung ganz oder teilweise nichtig sein oder werden oder sollte sich eine Lücke in diesem Verschmelzungsplan herausstellen, wird dadurch die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. Anstelle der nichtigen Bestimmung oder zur Ausfüllung der Lücke gilt mit Rückwirkung diejenige wirksame und durchführbare Regelung als vereinbart, die rechtlich und wirtschaftlich dem am nächsten kommt, was die Parteien gewollt haben oder nach dem Sinn und Zweck dieses Verschmelzungsplans gewollt hätten, wenn sie diesen Punkt beim Abschluss des Verschmelzungsplans bedacht hätten.

**§ 11. Veröffentlichung des Verschmelzungsplans.** Gemäß Artikeln 262 und 9 des Luxemburger Gesetzes wird der vorliegende Verschmelzungsplan auch in Form einer notariellen Urkunde in Luxemburg erstellt und im Memorial veröffentlicht.

Gemäß den Bestimmungen des Deutschen UmwG wird der vorliegende Verschmelzungsplan auch in Form einer notariellen Urkunde in Deutschland erstellt und zum Handelsregister eingereicht.

#### *Bescheinigung*

Der unterzeichnete Notar bescheinigt die Rechtmässigkeit dieses Verschmelzungsplans gemäss Artikel 271 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn in der derzeit geltenden Fassung.

Der unterzeichnete Notar, der die deutsche und die englische Sprache versteht und spricht, erklärt hiermit, dass auf Anfrage des Vertreters der erschienenen Personen die vorliegende Urkunde in deutscher und englischer Sprache abgefasst ist. Im Falle von Unterschieden zwischen dem englischen und dem deutschen Text, wird der deutsche Text dieser Urkunde Vorrang haben.

WORAUFHIN die vorliegende Urkunde in Esch/Alzette am oben zuerst genannten Datum ausgestellt wurde.

Nach Vorlesung des Dokuments an den Vertreter der erschienenen Personen, welcher dem Notar von vollem Namen, Personenstand und Wohnsitz bekannt ist, hat dieser die vorliegende Urkunde zusammen mit Uns Notar unterzeichnet.

#### **Es folgt die englische Übersetzung des vorigen Textes:**

In the year two thousand and fourteen, on the seventeenth of November.

Before us, Maître Francis KESSELER, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

#### THERE APPEARED:

1. Aster Reserve GmbH a German limited liability company (Gesellschaft mit beschränkter Haftung), registered with the commercial register of the local court (Amtsgericht) Königstein im Taunus under HRB 7487 and having its registered office at Königsteiner Str. 68, 65812 Bad Soden am Taunus (the "Transferring Company")

and

2. Sigma Group Holdings S.à r.l., a Luxembourg limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg) under number B 124.222 (the "Receiving Company"; the Transferring Company and the Receiving Company are hereinafter individually also referred to as a "Party" and collectively as the "Parties" or the "Merging Companies").

Both here represented by Me Sylvie Louis, lawyer, residing professionally in Luxembourg, by virtue of powers of attorney given under private seal on September 30<sup>th</sup>, 2014 and October 6<sup>th</sup>, 2014.

A copy of the aforementioned proxies, after having been signed *ne varietur* by the representative of the appearing persons and the undersigned notary shall remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

The appearing persons have requested the undersigned notary to record as follows their common cross-border merger plan:

#### **Joint Merger Plan**

The Parties agree the present merger plan ("Merger Plan") with the terms and provisions set out below:

##### **1. Merging Companies and Shareholdings.**

1.1 The business name of the Transferring Company is Aster Reserve GmbH. The registered office of the Transferring Company is in Bad Soden am Taunus (business address: Königsteiner Str. 68, 65812 Bad Soden am Taunus). The Trans-

ferring Company is a German limited liability company (Gesellschaft mit beschränkter Haftung), registered with the commercial register of the local court (Amtsgericht) Königstein im Taunus under HRB 7487. The share capital of the Transferring Company is EUR 25,000.00. The contribution towards the shares is paid in full. The financial year of the Transferring Company corresponds with the calendar year. The Transferring Company was incorporated by the articles of association drawn up by a notary on 30 August 2004 and was (for the first time) registered in the commercial register of the local court of Wiesbaden under HRB 21399 on 24 September 2004.

1.2 The Receiving Company is the sole shareholder of the Transferring Company.

1.3 No special rights are granted and no securities as defined in section 23 German Transformation Act (Deutsches Umwandlungsgesetz, "UmwG") other than the shares are issued by the Transferring Company.

1.4 The business name of the Receiving Company is Sigma Group Holdings S.à r.l. (formerly Flint Group Holdings S.à r.l.). The Receiving Company is a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg) under number B 124.222. The registered office of the Receiving Company is at 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg (formerly at 26b, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg), Grand Duchy of Luxembourg. The share capital of the Receiving Company is EUR 10,718,675.00. The contributions towards the share capital are fully paid in. The financial year of the Receiving Company corresponds with the calendar year. The Receiving Company was incorporated by a deed drawn up by the notary Maître Henri Hellinckx, then residing in Mersch, on 25 October 2006 and published in the Luxembourg official gazette (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, the "Mémorial") number 630, page 30194 on 17 April 2007, whereby its articles of association have been amended for the last time on 8 September 2014 by a notarial deed of the notary Maître Francis Kessler.

1.5 No special rights are granted and no securities other than shares are issued by the Receiving Company as defined in article 261 (2) f) of the Luxembourg law on commercial companies of 10 August 1915, as amended ("Luxembourg Law").

## **2. Object of the Merger.**

2.1 Since the Receiving Company holds all the shares in the Transferring Company, the cross-border merger will be carried out pursuant to the simplified merger formalities.

2.2 The Transferring Company transfers its assets in their entirety including all rights and liabilities to the Receiving Company by means of a cross border merger in accordance with sections 122 a - 1 and (to the extent applicable) sections 2 no 1, 4 - 35, 46 - 59 UmwG as well as articles 261 - 263, 265, 267, 271, 273ter, 274, 278 and 279 of the Luxembourg Law.

2.3 As a result of the merger, the Transferring Company shall cease to exist.

2.4 The transfer of the assets in their entirety from the Transferring Company to the Receiving Company will be realized at book value.

2.5 The merger does not involve any amendment to the articles of association of the Receiving Company. A certified translation of the articles of association of the Receiving Company, being effective upon the conclusion of this Merger Plan and remaining effective after the merger, is attached to this Merger Plan as Annex 2.5.

## **3. Balance Sheet, Effective Merger Date.**

3.1 In accordance with section 122c para. 2 no. 12 UmwG and article 261 (4) e) of the Luxembourg Law, the merger will be based on the accounts of the Transferring Company and of the Receiving Company as of 30 September 2014.

3.2 As between the parties and towards third parties, the merger shall become effective on the date of the publication of the minutes of the extraordinary shareholders' meeting of the Receiving Company approving the merger in the Mémorial (pursuant to articles 273ter and 9 of the Luxembourg Law).

3.3 The merger will be deemed to take effect, for accounting purposes, to the expiry of 30 September 2014 (24:00 CET). From the start of 1 October 2014 (0:00 CET) ("Merger Cut Off Date"), any actions taken by the Transferring Company under accounting aspects shall be treated as being taken on account of the Receiving Company.

**4. Consideration.** There is no consideration, because the Receiving Company is the sole shareholder of the Transferring Company (section 122a UmwG in connection with sections 20 para 1 no 3 sentence 1 second half-sentence first alternative and 5 para 2 UmwG and article 278 of the Luxembourg Law).

## **5. Special Rights and Advantages.**

5.1 Special rights as defined in section 5 para 1 no 7 UmwG or article 261 (2) (f) of the Luxembourg Law are not granted. Measures as defined in this provision are not intended.

5.2 Special advantages as defined in section 5 para 1 no 8 UmwG or article 261 (2) (g) of the Luxembourg Law are not granted.

**6. Repercussions of the Merger on Employment.** The Transferring Company has no employee. The Receiving Company has no employee.

## 7. Consequences for the Creditors.

7.1 Since, as a consequence of the Merger, the Transferring Company will cease to exist all assets (including all rights and liabilities) of the Transferring Company will be transferred to the Receiving Company, the Receiving Company will become liable in relation to the creditors of the Transferring Company for the transferred liabilities upon the moment when the Merger becomes effective. From that point in time, the creditors' claims are directed directly against the Receiving Company without any further legal transactions or formalities being required.

7.2 According to article 268 in connection with article 257 of the Luxembourg Law, creditors of the Receiving Company whose claims antedate the date of the publication of the Merger Plan in the Mémorial may, notwithstanding any agreement to the contrary, apply to a judge of competent jurisdiction, within two months after such date of publication, to be granted adequate security for their claims, irrespective of whether such claims are already due, if the Merger would make such protection necessary. The judge of competent jurisdiction is the judge presiding the chamber of the district court dealing with commercial matters (le magistrat président la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale) in the district in which the registered office of the debtor company is located. The judge of competent jurisdiction rejects the application if the creditor already has adequate security or if such protection is unnecessary, having regard to the assets and liabilities of the Receiving Company after the completion of the Merger. The debtor company may cause the application to be dismissed by paying the creditor, even if it is a term debt. If security is not given within the set time limit, the claims will be due immediately.

Further information on the procedure for exercising one's rights as a creditor of the Receiving Company can be obtained free of charge at the following address:

Sigma Group Holdings S.à r.l.  
20, avenue Monterey  
L-2163 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

7.3 Since the Receiving Company is not subject to German law, under section 122j UmwG the creditors of the Transferring Company may additionally demand to be provided with security if the following requirements are met:

7.3.1 The creditor may not already be entitled to claim satisfaction and, consequently, the claim for which security is demanded may not be due.

7.3.2 The creditor has to notify its claim for collateral security, if any, in writing within two months after the commercial register of the local court (Amtsgericht) of Königstein am Taunus, Germany, has published the Merger Plan in accordance with section 122d UmwG.

7.3.3 The claim for which security is demanded has to be notified by specifying the reason and the amount. It shall be described in a way allowing to identify such claim without further inquiries being necessary.

7.3.4 The creditor has to show probable cause that as a result of the Merger, the satisfaction of its claim is at risk.

7.3.5 The claim for which security is demanded must have arisen either before or within up to 15 days following the announcement of the Merger Plan.

The claim for security has to be made directly against Aster Reserve GmbH at the company's registered business address.

Aster Reserve GmbH  
Königsteiner Str. 68  
65812 Bad Soden am Taunus  
Germany

In addition, comprehensive information on the conditions for the exercise of the creditors' rights can be received at the address specified under this point.

**8. No Review of the Merger Plan.** In accordance with sections 122f, 9 para. 2 UmwG and articles 266 and 278 of the Luxembourg Law, there is no need for a review of the Merger Plan by an independent expert.

**9. Merger Report.** Pursuant to article 265 of the Luxembourg Law, the management bodies of the Parties have prepared a merger report which shall be provided to the shareholders of the Parties.

**10. Saving Clause.** Should a provision of this Merger Plan or a provision later on included in this Merger Plan be or become null and void as a whole or in part, or should a gap in this Merger Plan become evident, this does not affect the validity of the remaining provisions. Instead of the null and void provision, or in order to fill the gap, such valid and practicable regulation is deemed to be agreed with effect ex tunc that in legal and economic terms comes closest to what the Parties intended or would have intended in accordance with the purpose of this Merger Plan if they had considered the point at the time of conclusion of this Merger Plan.

**11. Publication of Merger Plan.** In accordance with articles 262 and 9 Luxembourg Law, this Merger Plan will also be drawn-up in the form of a notarial deed in Luxembourg and published in the Mémorial.

In accordance with the provisions of the German Transformation Act, this Merger Plan will also be drawn-up in the form of a notarial deed in Germany and filed with the commercial register.

#### Declaration

The undersigned notary hereby certifies the validity of this merger plan according to article 271 of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies, as amended.

The undersigned notary, who understands and speaks English and German, states herewith that at the request of the appearing persons, the present deed is worded in German, followed by an English translation; at the request of the same appearing persons, in case of divergences between the German and the English text, the German version will prevail

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Esch/Alzette, on the day named at the beginning of this document.

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

Signé: Louis, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette, Actes Civils, le 18 novembre 2014. Relation: EAC/2014/15565. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur ff. (signé): M. Halsdorf.

### Es folgt die Satzung der Übernehmenden Gesellschaft

„Sigma Group Holdings S.à r.l.“

(vormals: „Flint Group Holdings S.à r.l.“)

Gesellschaft mit beschränkter Haftung (Société à responsabilité limitée)

Sitz: 20, avenue Monterey, L-2163 Luxemburg.

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg, B 124.222.

Koordinierte Satzung aus der von Maître Francis KESSELER, Notar mit Amtssitz in Esch/Alzette am 8. September 2014 protokollierten, außerordentlichen Gesellschafterversammlung,

eingereicht im Handelsregister Luxemburg zur Veröffentlichung im Mitteilungsblatt Mémorial unter der Rubrik Gesellschaften und Vereine (Recueil Spécial des Sociétés et Associations).

Esch/Alzette, den 3. Oktober 2014.

<sup>1</sup> Anmerkung des Übersetzers: Dieser Aufdruck befindet sich in der Kopfzeile jeder Seite des Ausgangstextes.

Niedergelegt am

25.10.2006, Maître Henri HELLINCKX, Notar, damals mit Amtssitz in Mersch (C 630 du 17.4.2007)

Zuletzt geändert am

8.9.2014, Maître Francis KESSELER, Notar, mit Amtssitz in Esch/Alzette (in Veröffentlichung)

#### KOORDINIERTER SATZUNG

### Kapitel I. Gesellschaftsform, Firma, Sitz, Gegenstand, Dauer

**Art. 1. Gesellschaftsform - Firma.** Es wird eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (private limited liability Company) gegründet mit der Firma Sigma Group Holdings S.à r.l., die den auf diese Firma (nachstehend die „Gesellschaft“) Anwendung findenden Gesetzen, insbesondere dem Gesetz über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 (law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies, nachstehend das „Gesetz“) sowie der aktuellen Satzung (nachstehend die „Satzung“) unterliegt.

#### Art. 2. Sitz.

2.1 Der Sitz der Gesellschaft wird in der Stadt Luxemburg errichtet (Großherzogtum Luxemburg).

2.2 Der Sitz der Gesellschaft kann durch einen Beschluss der außerordentlichen Gesellschafterversammlung, der in der für Änderungen der Satzung vorgesehenen Weise gefasst wurde, an einen beliebigen anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden.

2.3 Der alleinige Geschäftsführer oder die Geschäftsführung (Board of Managers) der Gesellschaft, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, ist bevollmächtigt, den Sitz der Gesellschaft innerhalb der Stadt Luxemburg zu verlegen.

#### Art. 3. Zweck.

3.1 Der Zweck der Gesellschaft besteht darin, Beteiligungen jeglicher Art an anderen luxemburgischen oder an ausländischen Unternehmen unmittelbar oder mittelbar zu halten und durch Kauf, Zeichnung oder Erwerb Wertpapiere und Rechte jeglicher Art durch Beteiligung, Einlage, Übernahme einer Emission, Kauf oder Option, Begebung oder in sonstiger

Weise, oder in Form von Schuldinstrumenten jeglicher Art zu erwerben und die entsprechenden Portfolios zu besitzen, zu verwalten, auszubauen, damit zu wirtschaften und diese zu veräußern.

3.2 Die Gesellschaft kann ihren Tochtergesellschaften oder anderen Gesellschaften, an denen sie unmittelbare oder mittelbare Rechte hält - auch unwesentliche Rechte - oder die ihrerseits unmittelbare oder mittelbare Gesellschafter der Gesellschaft sind, sowie Gesellschaften, die zum selben Konzern gehören (nachstehend „verbundene Gesellschaften“) Darlehen, Garantien oder andere Finanzierungsformen sowie Unterstützung jeglicher Art gewähren, beispielsweise durch Darlehen, Garantien oder sonstiges, wobei die Gesellschaft keine Rechtsgeschäfte tätigen wird, die dazu führen würden, dass die Gesellschaft eine Tätigkeit ausübt, die als regulierte Tätigkeit des Finanzsektors anzusehen ist.

3.3 Die Gesellschaft kann insbesondere die folgenden Transaktionen durchführen, wobei die Gesellschaft keine Rechtsgeschäfte tätigen wird, die dazu führen würden, dass die Gesellschaft eine Tätigkeit ausübt, die als regulierte Tätigkeit des Finanzsektors anzusehen ist:

- jegliche Form von Geldern oder Krediten aufnehmen, oder durch Ausgabe - auf privater Basis (on a private basis) - von Wandelanleihen oder sonstigen Anleihen, Schuldverschreibungen, Schuldscheinen oder anderen Schuldtiteln oder Eigenkapitalinstrumenten durch Einsatz von Finanzderivaten oder in sonstiger Art und Weise Mittel aufbringen;
- zu Konditionen, die nach Auffassung der Gesellschaft angemessen sind, mit oder ohne Sicherheiten Gelder an luxemburgische oder ausländische Unternehmen ausreichen oder verleihen oder dort einlegen, solchen Unternehmen Kredite gewähren oder Schuldtitel solcher Unternehmen zeichnen oder erwerben;
- innerhalb der nach luxemburgischem Recht vorgegebenen Grenzen Unterstützung in gleich welcher Form gewähren (insbesondere durch Darlehen, Geldeinlagen, Kredite, Garantien oder die Gewährung von Sicherheiten an die verbundenen Gesellschaften) und als Sicherheit für die Erfüllung von Verträgen oder Verpflichtungen der Gesellschaft oder verbundener Gesellschaften, Direktoren oder Amtsträger der Gesellschaft oder einer verbundenen Gesellschaft Garantien abgeben, Pfandrechte bestellen oder Sicherheiten anderer Art gewähren, indem sie ein persönliches Versprechen abgibt, eine dingliche Sicherheit an einer Immobilie bestellt oder Unternehmen, Vermögen, (gegenwärtige oder künftige) Vermögenswerte ganz oder teilweise mittels einer oder mehrerer der vorstehend genannten Arten belastet.

Zudem kann die Gesellschaft alle wirtschaftlichen, technischen und finanziellen Geschäfte tätigen, wenn diese Geschäfte geeignet sind, die oben aufgeführten Zwecke zu optimieren und sämtliche Transaktionen vornehmen, die zur Erreichung ihres Gesellschaftszwecks erforderlich oder sinnvoll sind, wie auch Geschäfte, die unmittelbar oder mittelbar mit der Erreichung des Gesellschaftszwecks in den vorstehend genannten Bereichen in Zusammenhang stehen, jedoch ohne dabei das Gesetz vom 31. Juli 1929 über Beteiligungsgesellschaften in Anspruch zu nehmen.

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

4.1 Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

### **Kapitel II. Kapital, Anteile**

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

5.1 Das Stammkapital beläuft sich auf EUR 10.718.675 (zehn Millionen siebenhundertachtzehntausend sechshundertfünfundsiebzig) bestehend aus 428.747 (vierhundertachtundzwanzigtausend siebenhundertsiebenundvierzig) Anteilen mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,00) (nachstehend die „Anteile“). Die Inhaber der Anteile werden nachstehend gemeinsam „Gesellschafter“ genannt.

5.2 Zusätzlich zum Gesellschaftskapital kann die Gesellschaft Aufgeldkonten (premium account) eröffnen, in welche auf jede Aktie zusätzlich zu ihrem Nennwert gezahltes Aufgeld überwiesen werden kann. Der Betrag auf dem Aufgeldkonto steht zur freien Verfügung des bzw. der Gesellschafter(s).

5.3 Alle Anteile sind mit gleichen Rechten verbunden.

5.4 Die Gesellschaft kann ihre eigenen Anteile innerhalb der vom Gesetz vorgegebenen Grenzen zurückkaufen.

**Art. 6. Unteilbarkeit von Anteilen.** Die Anteile sind gegenüber der Gesellschaft unteilbar, denn es ist für jeden Anteil jeweils nur ein Inhaber zugelassen. Miteigentümer haben eine einzige Person als Vertreter gegenüber der Gesellschaft zu bestimmen.

#### **Art. 7. Übertragung von Anteilen.**

7.1 Wenn die Gesellschaft einen Alleingesellschafter hat, sind die vom Alleingesellschafter gehaltenen Anteile der Gesellschaft frei übertragbar.

7.2 Bei mehreren Gesellschaftern können die jeweils von den einzelnen Gesellschaftern gehaltenen Anteile unter Anwendung der Artikel 189 und 190 des Gesetzes übertragen werden.

7.3 Anteile dürfen inter vivos nicht an Nicht-Gesellschafter übertragen werden, es sei denn, die Übertragung wurde in einer Gesellschafterversammlung von den Gesellschaftern zugelassen, die mindestens drei Viertel des Stammkapitals repräsentieren.

7.4 Anteilsübertragungen bedürfen der notariellen Beurkundung oder der Errichtung einer privatrechtlichen Urkunde. Übertragungen werden erst wirksam gegenüber der Gesellschaft oder Dritten, wenn sie der Gesellschaft angezeigt oder von ihr gemäß den Bestimmungen von Artikel 1690 Zivilgesetzbuch (Civil Code) angenommen wurden.

### Kapitel III. Geschäftsführung

#### Art. 8. Geschäftsführung.

8.1 Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch einen oder mehrere Geschäftsführer geführt, der bzw. die durch Beschluss des bzw. der Gesellschafter(s) bestimmt wird/werden. Mehrere Geschäftsführer bilden die Geschäftsführung („Geschäftsführung“).

8.2 Die Geschäftsführer müssen keine Gesellschafter sein. Die Geschäftsführer können jederzeit durch Beschluss des bzw. der Gesellschafter(s) mit oder ohne Angabe von Gründen abberufen werden.

8.3 Im Fall der Abberufung eines Geschäftsführers oder der Neubesetzung seiner Stelle oder im Fall seines Rücktritts, Todes, Ausscheidens oder im Fall des Freiwerdens seines Amtes aus sonstigen Gründen, bestimmt die ordentliche Gesellschafterversammlung über die Neubesetzung der Stelle.

#### Art. 9 Befugnisse des alleinigen Geschäftsführers oder der Geschäftsführung.

9.1 Gegenüber Dritten besitzt der alleinige Geschäftsführer oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, die Geschäftsführung, sämtliche Befugnisse, im Namen der Gesellschaft unter allen Umständen zu handeln und alle Handlungen und Geschäfte gemäß den Zwecken der Gesellschaft vorzunehmen und zu genehmigen, soweit die Bestimmungen dieses Artikels eingehalten wurden.

9.2 Sämtliche Befugnisse, die gemäß dem Gesetz oder der aktuellen Satzung nicht ausdrücklich der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind, fallen in die Zuständigkeit des alleinigen Geschäftsführers oder, im Falle mehrerer Geschäftsführer, der Geschäftsführung.

**Art. 10. Vertretung der Gesellschaft.** Eine Verpflichtung der Gesellschaft gegenüber Dritten erfolgt durch die alleinige Unterschrift des alleinigen Geschäftsführers, wenn die Gesellschaft einen einzigen Geschäftsführer hat; durch die gemeinsame Unterschrift zweier Geschäftsführer, wenn die Gesellschaft mehrere Geschäftsführer hat, oder durch die Unterschrift einer Person, der eine solche Befugnis von dem alleinigen Geschäftsführer, sofern die Gesellschaft einen einzigen Geschäftsführer bestellt hat, oder durch die gemeinsame Unterschrift der beiden Geschäftsführer, sofern die Gesellschaft mehrere Geschäftsführer bestellt hat, übertragen wurde.

#### Art. 11. Übertragung von Befugnissen und Bevollmächtigter des alleinigen Geschäftsführers oder der Geschäftsführung.

11.1 Der alleinige Geschäftsführer oder die Geschäftsführung, wenn die Gesellschaft mehrere Geschäftsführer bestellt hat, kann seine bzw. ihre Befugnisse für bestimmte Aufgaben auf einen oder mehrere ad hoc-Bevollmächtigte übertragen.

11.2 Der alleinige Geschäftsführer oder die Geschäftsführung, wenn die Gesellschaft mehrere Geschäftsführer bestellt hat, bestimmt über die Verantwortungsbereiche und (ggf.) die Vergütung, die Dauer der Bevollmächtigung, sowie über sonstige relevante Aspekte der Bevollmächtigung.

#### Art. 12. Sitzungen der Geschäftsführung.

12.1 Sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, können die Sitzungen der Geschäftsführung von einem beliebigen Geschäftsführer einberufen werden.

12.2 Die Geschäftsführung kann ohne Ankündigung wirksam beraten und Beschlüsse fassen, wenn alle Geschäftsführer anwesend oder vertreten sind, und auf die Einhaltung der mit der Einberufung einer Sitzung verbundenen Anforderungen und Erfordernisse verzichtet haben.

12.3 Ein Geschäftsführer kann bei jeder Sitzung der Geschäftsführung handeln, indem er schriftlich oder per Telegramm, Telefax, E-Mail oder auf andere Weise einen anderen Geschäftsführer als seinen Stimmrechtsbevollmächtigten bestellt. Klarstellend wird an dieser Stelle festgehalten, dass ein Geschäftsführer einen oder mehrere Geschäftsführer vertreten kann. Ein Geschäftsführer kann einen anderen Geschäftsführer auch telefonisch zur Vertretung ermächtigen, was einer späteren schriftlichen Bestätigung bedarf.

12.4 Die Geschäftsführung kann nur wirksam beraten und Beschlüsse fassen, wenn eine Mehrheit ihrer Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Die Beschlüsse der Geschäftsführung bedürfen einer einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen.

12.5 Video- und Telefonkonferenzen sind unter der Voraussetzung zulässig, dass jeder teilnehmende Geschäftsführer alle anderen unter Einsatz oder Nicht-Einsatz der entsprechenden Technologie teilnehmenden Geschäftsführer hören und von diesen gehört werden kann, wobei jeder teilnehmende Geschäftsführer als anwesend gilt und zur Abstimmung per Video oder Telefon ermächtigt ist. Die Teilnahme an einer Sitzung per Video- oder Telefonkonferenz entspricht der persönlichen Teilnahme an einer solchen Sitzung.

12.6 Ein schriftlicher, von allen Geschäftsführern unterzeichneter Beschluss ist ordnungsgemäß und wirksam, wie bei ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Sitzungen der Geschäftsführer gefasste Beschlüsse. Ein solcher Beschluss kann in einer oder verschiedenen gesonderten Dokumenten gleichen Inhalts niedergelegt sein, die von allen Mitgliedern der Geschäftsführung unterzeichnet sind.

12.7 Das Protokoll einer Sitzung der Geschäftsführung wird von allen bei der Sitzung anwesenden Geschäftsführern unterzeichnet. Auszüge können von jedem beliebigen Geschäftsführer oder von einer von einem Geschäftsführer oder während einer Sitzung der Geschäftsführung bestellten Person bescheinigt werden.

12.8 Der bzw. die Geschäftsführer übernimmt bzw. übernehmen aufgrund seiner bzw. ihrer Position keine persönliche Haftung hinsichtlich von ihm bzw. ihnen im Namen der Gesellschaft wirksam eingegangenen Verpflichtungen.

#### **Kapitel IV. Ordentliche Gesellschafterversammlung**

##### **Art. 13. Befugnisse der ordentlichen Gesellschafterversammlung - Abstimmung.**

13.1 Dem alleinigen Geschäftsführer kommen sämtliche Befugnisse zu, die der ordentlichen Gesellschafterversammlung zustehen.

13.2 Wenn es mehrere Gesellschafter gibt, kann sich jeder Gesellschafter unabhängig von der Anzahl der in seinem Besitz befindlichen Anteile an gemeinsamen Beschlüssen beteiligen. Jeder Gesellschafter besitzt Stimmrechte entsprechend seiner Beteiligung. Alle Anteile sind mit den gleichen Stimmrechten verbunden.

13.3 Wenn alle Gesellschafter anwesend oder ordnungsgemäß vertreten sind, können sie auf die Einhaltung der mit der Einberufung einer Sitzung verbundenen Formalitäten verzichten und eine Sitzung kann ohne vorherige Einladung wirksam abgehalten werden.

13.4 Bei mehr als fünfundzwanzig (25) Gesellschaftern müssen die Gesellschafterbeschlüsse in Sitzungen gefasst werden, die gemäß den jeweils geltenden rechtlichen Bestimmungen einberufen wurden.

13.5 Bei weniger als fünfundzwanzig (25) Gesellschaftern kann den Gesellschaftern der Wortlaut der zu fassenden Beschlüsse mitgeteilt werden; ihre Stimme können sie sodann schriftlich abgeben.

13.6 Ein Gesellschafter kann sich bei einer Gesellschafterversammlung durch einen schriftlich oder per Telegramm, Fax, E-Mail oder auf vergleichbarem Wege bestellten Bevollmächtigten vertreten lassen, der kein Gesellschafter sein muss.

13.7 Gemeinsame Beschlüsse sind nur dann wirksam gefasst, wenn sie von den Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte des Stammkapitals halten, gefasst werden. Beschlüsse zur Änderung der Satzung bedürfen, vorbehaltlich anderslautender Bestimmungen des Gesetzes, einer zahlenmäßigen Mehrheit von Gesellschaftern mit Eigentum an mehr als drei Viertel des Stammkapitals der Gesellschaft.

#### **Kapitel V. Geschäftsjahr**

##### **Art. 14. Geschäftsjahr.**

14.1 Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

14.2 Am Ende eines jeden Geschäftsjahres erstellt der alleinige Geschäftsführer oder die Geschäftsführung, wenn die Gesellschaft mehrere Geschäftsführer hat, den Jahresabschluss und ein Inventar mit dem Wert der Aktiva und Passiva der Gesellschaft. [Anmerkung der Übersetzerin: hier ist der englische Text fehlerhaft, doppelte Aufzählung.]

14.3 Jeder Gesellschafter hat das Recht, das obige Verzeichnis und die Bilanz am Sitz der Gesellschaft gemäß den gesetzlichen Bestimmungen einzusehen.

##### **Art. 15. Ausschüttung des Gewinns.**

15.1 Der Gewinn eines Geschäftsjahres - nach Abzug der allgemeinen Ausgaben sowie der Betriebsausgaben, Gebühren und Abschreibungen - ist der Nettogewinn der Gesellschaft im Hinblick auf diesen Zeitraum.

15.2 Fünf (5%) Prozent des so ermittelten Nettogewinns sind in Abzug zu bringen und der gesetzlichen Rücklage zuzuweisen. Das ist nicht mehr zwingend erforderlich, wenn die gesetzliche Rücklage ein Zehntel (1/10) des Stammkapitals der Gesellschaft erreicht.

15.3 Soweit Mittel auf der Ebene der Gesellschaft zur Ausschüttung zur Verfügung stehen und soweit gesetzlich sowie nach dieser Satzung zulässig, wird der alleinige Geschäftsführer oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, die Geschäftsführung, die Ausschüttung der zur Überweisung zur Verfügung stehenden Mitteln vorschlagen. Der Beschluss zur Ausschüttung von Mitteln und zur Bestimmung des Ausschüttungsbetrags wird mit der Mehrheit der von den Gesellschaftern abgegebenen Stimmen gefasst.

15.4 Ungeachtet der vorstehenden Bestimmungen kann der alleinige Geschäftsführer bzw., sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, die Geschäftsführung, beschließen, vor Ende des Geschäftsjahres Zwischendividenden an den bzw. die Gesellschafter auszuzahlen, wenn aus dem Abschluss hervorgeht, dass ausreichende Mittel zur Ausschüttung zur Verfügung stehen, wobei (i) die auszuschüttenden Beträge die seit dem Ende des letzten Geschäftsjahres realisierten Gewinne - zuzüglich vorgetragener Gewinne und ausschüttungsfähiger Rücklagen, aber abzüglich vorgetragener Verluste und solcher Beträge, die in gemäß dem Gesetz oder dieser Satzung zu bildende Rücklagen einzustellen sind - nicht übersteigen dürfen, und (ii) ausgeschüttete Summen, die nicht durch tatsächliche Gewinne gedeckt sind, von dem oder den jeweiligen Gesellschafter(n) zurück zu erstatten sind.

#### **Kapitel VI. Liquidation**

**Art. 16. Gründe für eine Auflösung.** Die Gesellschaft wird wegen Todes, Außerkraftsetzung von bürgerlichen Rechten, Insolvenz oder Bankrott des Alleingesellschafters oder von einem der Gesellschafter nicht aufgelöst.

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

17.1 Die Abwicklung der Gesellschaft wird gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen von den Gesellschaftern beschlossen.



17.2 Die Abwicklung erfolgt durch einen oder mehrere von den Gesellschaftern bestellte Liquidatoren - die Gesellschafter sein können, aber nicht müssen. Die Befugnisse und Vergütung der Liquidatoren wird von den Gesellschaftern bestimmt.

17.3 Wenn die Abwicklung der Gesellschaft abgeschlossen ist, werden die Vermögenswerte der Gesellschaft an die Gesellschafter im Verhältnis ihrer Beteiligung am Stammkapital der Gesellschaft ausgeschüttet.

17.4 Ein Alleingesellschafter kann beschließen, die Gesellschaft aufzulösen und ihre Abwicklung vornehmen, indem er persönlich alle bekannten und unbekanntes Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft übernimmt.

## Kapitel VII. Geltendes Recht

**Art. 18. Geltendes Recht.** Alle Angelegenheiten, die nicht der Satzung unterliegen, werden durch das Gesetz geregelt.

### Es folgt die französische Übersetzung der Satzung

(...)

Die Richtigkeit der Übersetzung wird hiermit bestätigt. Der in der englischen und französischen Sprache verfasste Ausgangstext ist in Kopie beigefügt.

Harold Lambert

*Allgemein ermächtigter Übersetzer der französischen und englischen Sprache  
für die Gerichte, Notarinnen und Notare im Lande Hessen*

### «Sigma Group Holdings S.à r.l.» (anc. Flint Group Holdings S.à r.l.)

Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 124.222.

Statuts coordonnés, suite à l'assemblée générale extraordinaire reçue par Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch/Alzette, en date du 8 septembre 2014

déposés au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Esch/Alzette, le 3 octobre 2014.

constitution

25.10.2006 Maître Henri HELLINCKX, notaire, alors de résidence à Mersch (C 630 du 17.4.2007)

dernière modification

8.9.2014 Maître Francis KESSELER, notaire, de résidence à Esch/Alzette (en cours de publication)

STATUTS COORDONNES

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

**Art. 1. Form - Corporate name.** There is formed a private limited liability company under the name Sigma Group Holdings S.à r.l. which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the "Company"), and in particular by the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies as amended (hereafter the "Law"), as well as by the present articles of incorporation (hereafter the "Articles").

### Art. 2. Registered office.

2.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg-City (Grand Duchy of Luxembourg).

2.2 It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

2.3 However, the sole Manager, or in case of plurality of managers, the Board of Managers of the Company is authorised to transfer the registered office of the Company within the City of Luxembourg.

### Art. 3. Object.

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

3.2 The Company is entitled to grant loans, guarantees or other forms of financing and may also render every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise to its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest, even not substantial, or any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company

belonging to the same group as the Company (hereafter referred to as the “Connected Companies”), it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector.

3.3 The Company may in particular enter into the following transactions, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector:

- to borrow money in any form or to obtain any form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue, on a private basis, of bonds, notes, promissory notes and other debt or equity instruments convertible or not, the use of financial derivatives or otherwise;

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

- to render assistance in any form (including but not limited to advances, loans, money deposits, credits, guarantees or granting of security to the Connected Companies) and to enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Connected Companies, or any directors or officers of the Company or any of the Connected Companies, within the limits of Luxembourg law.

The Company may also perform all commercial, technical and financial operations, if these operations are likely to enhance the above-mentioned objectives, and to effect all transactions which are necessary or useful to fulfil its object as well as operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described in this article, however without taking advantage of the Act of July 31<sup>st</sup>, 1929, on Holding Companies.

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

4.1 The Company is established for an unlimited duration,

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

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

5.1 The share capital is fixed at EUR 10,718,675.- (ten millions seven hundred eighteen thousand six hundred seventy-five Euros) represented by 428,747 (four hundred twenty-eight thousand seven hundred and forty-seven) shares with a nominal value of twenty-five (EUR 25.-) each (hereafter referred to as the “Shares”). The holders of the Shares are together referred to as the “Shareholders”.

5.2 In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account, into which any premium paid on any share is transferred. The amount of said premium account is at the free disposal of the Shareholder(s).

5.3 All Shares will have equal rights.

5.4 The Company can proceed to the repurchase of its own shares within the limits set by the Law.

**Art. 6. Shares indivisibility.** Towards the Company, the Company’s Shares are indivisible, since only one owner is admitted per Share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

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

7.1 In case of a single Shareholder, the Company’s Shares held by the single Shareholder are freely transferable.

7.2 in case of plurality of Shareholders, the Shares held by each Shareholder may be transferred by application of the requirements of articles 189 and 190 of the Law.

7.3 Shares may not be transferred inter vivos to non-shareholders unless shareholders representing at least three-quarters of the corporate share capital shall have agreed thereto in a general meeting.

7.4 Transfers of shares must be recorded by a notarial or private deed. Transfers shall not be valid vis-à-vis the Company or third parties until they shall have been notified to the Company or accepted by it in accordance with the provisions of Article 1690 of the Civil Code.

### **Chapter III. Management**

#### **Art. 8. Management.**

8.1 The Company is managed by one or more manager(s) appointed by a resolution of the shareholder(s). In case of plurality of managers, they will constitute a Board of Managers (the “Board of Managers”).

8.2 The managers need not to be shareholders. The managers may be removed at any time, with or without cause by a resolution of the shareholder(s).

8.3 In the event a manager is removed or replaced or in the event a manager resigns, dies, retires or in the event of any other vacancy, his/her replacement shall be appointed by the general shareholders’ meeting.

**Art 9, Powers of the Sole Manager or of the Board of Managers.**

9.1 In dealing with third parties, the sole Manager or, in case of plurality of managers, the Board of Managers, will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article shall have been complied with.

9.2 All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the sole Manager or in case of plurality of managers, of the Board of Managers.

**Art. 10. Representation of the company.** Towards third parties, the Company shall be, in case of a sole Manager, bound by the sole signature of the sole Manager or, in case of plurality of managers, by the joint signatures of any two Managers or by the signature of any person to whom such power shall be delegated, in case of a sole Manager, by the sole Manager or, in case of plurality of managers, by the joint signatures of any two Managers.

**Art. 11. Delegation and agent of the Sole Manager or of the Board of Managers.**

11.1 The sole Manager or, in case of plurality of managers, the Board of Managers may delegate its/their powers for specific tasks to one or more ad hoc agents.

11.2 The sole Manager or, in case of plurality of managers, the Board of Managers will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of its agency.

**Art. 12. Meeting of the Board of Managers.**

12.1 In case of plurality of managers, the meetings of the Board of Managers are convened by any Manager.

12.2 The Board of Managers may validly debate and take decisions without prior notice if all the managers are present or represented and have waived the convening requirements and formalities.

12.3 Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by telegram, telefax, email or any similar means another Manager as his proxy. For the avoidance of doubt, one Manager can represent one or more Managers. A Manager may also appoint another Manager to represent him by phone to be confirmed in writing at a later stage.

12.4 The Board of Managers can only validly debate and take decisions if a majority of its members is present or represented. Decisions of the Board of Managers shall be adopted by a simple majority.

12.5 The use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed provided that each participating Manager is able to hear and to be heard by all other participating Managers whether or not using this technology, and each participating Manager shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by telephone. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

12.6 A written decision, signed by all the Managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers, 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 signed by all the members of the Board of Managers.

12.7 The minutes of a meeting of the Board of Managers shall be signed by all Managers present at the meeting. Extracts shall be certified by any Manager or by any person nominated by any Manager or during a meeting of the Board of Managers.

12.8 The manager(s) assume(s), by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**Chapter IV. General meeting of shareholders****Art. 13. Powers of the general meeting of shareholder(s) - Votes.**

13.1 The single Shareholder assumes all powers conferred to the general Shareholders' meeting.

13.2 In case of a plurality of Shareholders, each Shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of Shares, which he owns. Each Shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. All Shares have equal voting rights.

13.3 If all the shareholders are present or represented they can waive any convening formalities and the meeting can be validly held without prior notice.

13.4 If there are more than (25) twenty-five Shareholders, the Shareholders' decisions have to be taken at meetings to be convened in accordance with the applicable legal provisions.

13.5 If there are less than (25) twenty-five Shareholders, each Shareholder may receive the text of the decisions to be taken and cast its vote in writing.

13.6 A Shareholder may be represented at a Shareholders' meeting by appointing in writing or by telegram, telefax, email or any similar means an attorney who need not be a Shareholder.

13.7 Collective decisions are only validly taken insofar as Shareholders owning more than half of the share capital adopt them. However, resolutions to alter the Articles may only be adopted by the majority (in number) of the Shareholders owning at least three-quarters of the Company's Share capital, subject to any other provisions of the Law.

## Chapter V. Business year

### Art. 14. Business year.

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

14.2 At the end of each financial year, the Company's accounts are established by the sole Manager or in case of plurality of managers, by the Board of Managers and the sole Manager or in case of plurality of managers, the Board of Managers prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

14.3 Each Shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office in accordance with the law.

### Art. 15. Distribution right of shares.

15.1 The profits in respect of a financial year, after deduction of general and operating expenses, charges and depreciations, shall constitute the net profit of the Company in respect of that period.

15.2 From the net profits thus determined, five per cent (5%) shall be deducted and allocated to the legal reserve. That deduction will cease to be mandatory when the amount of the legal reserve reaches one tenth (1/10) of the Company's share capital.

15.3 To the extent that funds are available at the level of the Company for distribution and to the extent permitted by law and by these Articles, the sole Manager or in case of plurality of managers, the Board of Managers shall propose that cash available for remittance be distributed. The decision to distribute funds and the determination of the amount of such distribution will be taken by a majority vote of the Shareholders.

15.4 Notwithstanding the preceding provisions, the sole Manager or in case of plurality of managers, the Board of Managers may decide to pay interim dividends to the shareholder(s) before the end of the financial year on the basis of a statement of accounts showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that (i) the amount to be distributed may not exceed, where applicable, realised profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established according to the Law or these Articles and that (ii) any such distributed sums which do not correspond to profits actually earned shall be reimbursed by the shareholder(s).

## Chapter VI. Liquidation

**Art. 16. Causes of dissolution.** The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single Shareholder or of one of the Shareholders.

### Art. 17. Liquidation.

17.1 The liquidation of the Company shall be decided by the Shareholders in accordance with the applicable legal provisions.

17.2 The liquidation will be carried out by one or several liquidators, Shareholders or not, appointed by the Shareholders who shall determine their powers and remuneration.

17.3 When the liquidation of the Company is closed, the assets of the Company will be distributed to the Shareholders pro-rata to their participation in the share capital of the Company.

17.4 A sole Shareholder may decide to dissolve the Company and to proceed to its liquidation, assuming personally all the assets and liabilities, known or unknown of the Company.

## Chapter VII. Applicable law

**Art. 18. Applicable law.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

### Suit la traduction française du texte qui précède: Titre I<sup>er</sup> . Forme, Nom, Siège social, Objet, Durée

**Art. 1<sup>er</sup> . Forme - Dénomination.** Il est formé une société à responsabilité limitée sous la dénomination de Sigma Group Holdings S.à r.l. qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après la «Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la «Loi»), ainsi que par les présents statuts de la Société (ci-après les «Statuts»).

### Art. 2. Siège social.

2.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

2.2 Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

2.3 Toutefois, le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance de la Société est autorisé à transférer le siège de la Société dans la Ville de Luxembourg.

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

3.1 La Société a pour objet la détention, directe ou indirecte, de tous intérêts dans des entités, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par voie d'achat, de souscription ou d'acquisition, de toute sûreté ou droit sous quelque forme que ce soit par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation ou de toute autre manière, l'acquisition d'instruments financiers de dettes, sous quelle que forme que ce soit, ainsi que leur possession, leur administration, leur développement, leur gestion et la disposition de tels intérêts.

3.2 La Société a le droit d'accorder des prêts, garanties ou toute autre forme d'assistance financière, que ce soit sous forme de prêts, d'octroi de garanties ou autrement, à ses filiales ou aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect, sans que celui-ci soit substantiel, ou à toutes sociétés, qui seraient actionnaires, directs ou indirects, de la Société, ou encore à toutes sociétés appartenant au même groupe que la Société (ci-après reprises comme les «Sociétés Apparentées»), il est entendu que la Société n'entrera dans aucune opération qui ferait qu'elle soit engagée dans toute activité qui serait considérée comme une activité réglementée du secteur financier.

3.3 La Société pourra, en particulier, être engagée dans les opérations suivantes, il est entendu que la Société n'entrera dans aucune opération qui pourrait l'amener à être engagée dans toute activité qui serait considérée comme une activité réglementée du secteur financier:

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

- avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à ou avec ou de souscrire à ou acquérir tous instruments de dette, avec ou sans garantie, émis par une entité luxembourgeoise ou étrangère, pouvant être considérée comme performante;

- accorder toutes garanties, (y compris mais non pas limité aux avances, prêts, dépôts d'espèces, crédits, garanties, ou d'accorder des garanties à ses Sociétés Apparentées) fournir tous gages ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou de Sociétés Apparentées dans les limites autorisées par la loi luxembourgeoise.

La Société peut réaliser toutes opérations légales, commerciales, techniques ou financières et en général toutes opérations nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits, de manière à faciliter l'accomplissement de celui-ci, sans vouloir bénéficier du régime fiscal particulier organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les Sociétés de participation financières.

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

## **Titre II. Capital. Parts**

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

5.1 Le capital social souscrit est fixé à EUR 10.718.675,- (dix millions sept cent soixante-dix huit mille et six cent soixante-quinze Euros) représenté par 428.747 (quatre cent vingt huit mille sept cent quarante sept), ayant une valeur nominale de vingt-cinq Euro (25,- €), chacune. Les détenteurs de Parts Sociales sont définis ci-après les «Associés».

5.2 Complémentaire au capital social, il pourra être établi un compte de prime d'émission sur lequel toute prime d'émission payée pour toute Part Sociale sera versée. Le montant dudit compte de prime d'émission sera laissé à la libre disposition des Associés.

5.3 Toutes les Parts Sociales donnent droit à des droits égaux.

5.4 La Société peut procéder au rachat de ses propres parts sociales dans les limites fixées par la Loi.

**Art. 6. Indivisibilité des parts.** Envers la Société, les Parts Sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par Part Sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

### **Art. 7. Transfert des parts.**

7.1 Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul Associé, les Parts Sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

7.2 Dans l'hypothèse où il y a plusieurs Associés, les Parts Sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par les articles 189 et 190 de la Loi.

7.3 Les Parts Sociales ne peuvent être cédées à des non associés à moins que les associés représentant au moins trois quarts du capital social se soient accordés ainsi lors d'une assemblée générale.

7.4 Les cessions de Parts Sociales doivent être enregistrées par un acte notarié ou un acte sous seing-privé. Les Cessions ne seront pas valides vis-à-vis de la Société ou des tiers tant qu'elles n'auront été notifiées à la Société ou acceptée par elle conformément aux dispositions de l'article 1690 du Code Civil.

## **Titre II. Gérance**

### **Art. 8. Gérance.**

8.1 La Société est administrée par un gérant ou plusieurs gérants nommés par une résolution des associé(s). En cas de pluralité de gérants, ils constitueront un conseil de gérance (le «Conseil de Gérance»).

8.2 Les gérants ne sont pas obligatoirement des Associés. Les gérants pourront être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par décision des Associé(s).

8.3 Au cas où un gérant serait révoqué ou remplacé ou au cas où un gérant démissionne, meure ou dans tout autre cas de vacance, son remplaçant devra être nommé par l'assemblée générale des associés.

### **Art. 9. Pouvoirs du Conseil de Gérance,**

9.1 Dans les rapports avec les tiers, le Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance a tous pouvoirs pour agir au nom de la Société en toutes circonstances ci pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformes à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

9.2 Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des Associés par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance.

**Art. 10. Représentation de la société.** Vis-à-vis des tiers, la Société est, en cas de Gérant Unique, valablement engagée par la seule signature de son Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux Gérants ou par la signature de toute personne à qui le pouvoir aura été délégué, en cas de Gérant Unique, par son Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par deux Gérants.

### **Art. 11. Délégation et agent du Gérant Unique et du Conseil de Gérance.**

11.1 Le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, deux Gérants peuvent déléguer ses/leurs pouvoirs à un ou plusieurs mandataires ad hoc pour des tâches déterminées.

11.2 Le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, deux Gérants déterminent les responsabilités et la rémunération quelconques (s'il y en a) de tout mandataire, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

### **Art. 12. Réunion du Conseil de Gérance.**

12.1 En cas de pluralité de gérants, les réunions du Conseil de Gérance sont convoquées par tout Gérant.

12.2 Le Conseil de Gérance peut valablement débattre et prendre des décisions sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou représentés et s'ils ont renoncé aux formalités de convocation.

12.3 Tout Gérant est autorisé à se faire représenter lors d'une réunion du Conseil de Gérance par un autre Gérant, pour autant que ce dernier soit en possession d'une procuration écrite, d'un télégramme, d'un fax, d'un e-mail ou d'une lettre ou autres moyens similaires. Pour éviter tout doute, un Gérant peut représenter un ou plusieurs Gérants. Un Gérant pourra également nommer par téléphone un autre Gérant pour le représenter, moyennant confirmation écrite ultérieure.

12.4 Le Conseil de Gérance ne peut valablement débattre et prendre des décisions que si une majorité de ses membres est présente ou représentée. Les décisions du Conseil de Gérance seront adoptées à une majorité simple.

12.5 L'utilisation de la vidéo conférence et de conférence téléphonique est autorisée si chaque participant est en mesure d'entendre et d'être entendu par tous les Gérants participants, utilisant ou non ce type de technologie et chaque Gérant participant sera réputé présent à la réunion et sera habilité à prendre part au vote via le téléphone ou la vidéo. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne à cette réunion.

12.6 Une décision écrite, signée par tous les Gérants est valable et aussi valide que si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil de Gérance, qui a été dûment convoquée et tenue. Une telle décision peut être documentée dans un document unique ou dans plusieurs documents ayant le même contenu signée par tous les membres du Conseil de Gérance.

12.7 Les procès-verbaux, des réunions du Conseil de Gérance sont signés par tous les Gérants présents aux séances. Des extraits seront certifiés par un Gérant ou par toute personne désignée à cet effet par un Gérant ou lors de la réunion du Conseil de Gérance.

12.8 Le(s) Gérant(s) ne supporte(nt) aucune responsabilité personnelle, du fait de sa (leur) fonction, relativement à tout engagement effectué valablement par lui (eux) au nom de la Société.

## **Titre IV. Assemblée Générale des Associés**

### **Art. 13. Pouvoirs de l'Assemblée Générale des Associés.**

13.1 L'Associé unique exerce tous pouvoirs qui sont conférés à l'assemblée générale des Associés.

13.2 En cas de pluralité d'Associés, chaque Associé peut prendre part aux décisions collectives indépendamment du nombre de parts détenues. Chaque Associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre de parts détenues par lui. Toutes les Parts Sociales donnent droit à des droits de vote similaires.

13.3 Si tous les Associés sont présents ou représentés, ils peuvent renoncer aux formalités de convocation et la réunion peut valablement se tenir sans convocation préalable.

13.4 S'il y a plus de (25) vingt-cinq Associés, les décisions des Associés doivent être prises au cours de réunions qui doivent être convoquées conformément aux dispositions légales applicables.

13.5 S'il y a moins de (25) vingt-cinq Associés, chaque Associé peut recevoir le texte de ses décisions à être prises et prendre son vote par écrit.

13.6 Un Associé peut être représenté à une assemblée d'Associés en nommant par écrit, télégramme, télécopie, e-mail ou autres moyens similaires un représentant qui ne doit pas être nécessairement un Associé.

13.7 Les décisions collectives sont valablement prises si les Associés détenant plus de la moitié du capital social les adoptent. Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptés que par une majorité d'Associés (en nombre) détenant au moins les trois quarts du capital social, sous réserve des toutes autres dispositions légales.

## **Titre V. Exercice social**

### **Art. 14. Exercice social.**

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

14.2 Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont établis par le Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance et celui-ci prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

14.3 Tout Associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social conformément à la loi.

### **Art. 15. Droit de distribution des parts.**

15.1 Les profits de l'exercice social, après déduction des frais généraux et opérationnels, des charges et des amortissements, constituent le bénéfice net de la Société pour cette période.

15.2 Le bénéfice net ainsi déterminé, (5%) cinq pour cent seront prélevés pour la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque le montant de celle-ci aura atteint (10%) dix pour cent du capital social.

15.3 Dans la mesure où des fonds peuvent être distribués au niveau de la Société tant dans le respect de la loi que des Statuts, le Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance pourra proposer que (es fonds disponibles soient distribués. La décision de distribuer des fonds et d'en déterminer le montant sera prise à la majorité des Associés.

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

## **Titre VI. Liquidation**

**Art. 16. Causes de dissolution.** La Société ne pourra être dissoute pour cause de décès, de suspension des droits civils, d'insolvabilité, de faillite de son Associé unique ou de l'un de ses Associés.

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

17.1 La liquidation de la Société n'est possible que si elle est décidée par la majorité des Associés conformément aux dispositions légales applicables.

17.2 La liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou non, nommés par les Associés qui termineront leurs pouvoirs et rémunérations.

17.3 Quand la liquidation de la Société est terminée, les actifs de la Société vont être distribués aux Associés en fonction de leur participation dans le capital social de la Société.

17.4 Un Associé Unique peut décider de dissoudre la Société et de procéder à sa liquidation, assumant personnellement tous les actifs et passifs, connus ou inconnus de la Société.

## **Titre VII. Loi applicable**

**Art. 18. Loi applicable.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les Statuts, il est fait référence à la Loi.

Esch/Alzette, le 3 octobre 2014.

POUR STATUTS CONFORMES

Enregistré à Esch/Al., A.C., le 18 novembre 2014. Relation: EAC/2014/15565. Reçu trente-deux euros (EUR 32,- €).

Le Receveur ff. (signé): Monique HALSDORF.

POUR EXPEDITION CONFORME

Référence de publication: 2014185182/885.

(140208015) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2014.

### **S.C.I. KanEspace, société civile immobilière, Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-8014 Strassen, 61, Chaussée Blanche.

R.C.S. Luxembourg E 5.475.

#### — STATUTS

L'an deux mille quatorze, le seize octobre.

Par-devant Maître Alex WEBER, notaire de résidence à Bascharage.

#### ONT COMPARU:

1.- Monsieur Nicolas KANDEL, retraité, né à Luxembourg le 23 septembre 1941 (numéro d'identité 1941 09 23 17629), et son épouse Madame Jeanne Lisy THILLMANN, femme au foyer, née à Assel/Heisburgerhof le 12 mai 1943 (numéro d'identité 1943 05 12 28803), demeurant ensemble à L-8014 Strassen, 61, Chaussée Blanche,

déclarant être mariés sous le régime de la communauté de biens universelle en vertu d'un contrat de mariage reçu par le notaire Tom METZLER, alors de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, en date du 29 janvier 2003.

2.- Monsieur Léandre François KANDEL, agriculteur, né à Luxembourg le 13 mars 1968 (numéro d'identité 1968 03 13 13216), époux de Madame Brigitte BRÜCHER, demeurant à L-8014 Strassen, 61A, Chaussée Blanche.

3.- Monsieur Claude Edouard KANDEL, agriculteur, né à Luxembourg le 7 août 1969 (numéro d'identité 1969 08 07 21498), époux de Madame Cynthia FOETZ, demeurant à L-8014 Strassen, 61B, Chaussée Blanche.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de dresser un acte de constitution d'une société civile immobilière qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Par les présentes, il est formé une société civile immobilière sous la dénomination: "S.C.I. KanEspace, société civile immobilière".

**Art. 2.** La société a pour objet la gestion, l'administration, la mise en valeur par achat, vente, échange ou construction, d'immeubles ou parts d'immeubles qu'elle pourrait acquérir, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, ainsi que toutes opérations pouvant se rattacher directement ou indirectement à son objet social ou pouvant en faciliter l'extension, le développement ou l'exploitation.

La société est autorisée à contracter des emprunts pour son propre compte et à accorder tous cautionnements ou garanties.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée indéterminée. La dissolution de la société ne peut être décidée par les associés qu'avec les majorités prévues pour la modification des statuts.

Toutefois, chaque associé peut céder ses parts conformément aux dispositions de l'article 6 des statuts.

**Art. 4.** Le siège de la société est établi à Strassen (Grand-Duché de Luxembourg).

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés.

#### **Titre II. - Capital - Apports - Parts**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à deux millions d'euros (€ 2.000.000.-), représenté par deux mille (2.000) parts sociales d'une valeur nominale de mille euros (€ 1.000.-) chacune.

**Art. 6.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément donné à la majorité des trois quarts des voix en assemblée générale ou autrement, par les associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En toute hypothèse, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer endéans les trente jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé.

**Art. 7.** La cession de parts sociales doit être constatée par un acte notarié ou sous seing privé. Elle n'est opposable à la société et aux tiers qu'après qu'elle ait été signifiée à la société ou acceptée par elle dans un acte notarié conformément à l'article 1690 du code civil.



Le ou les gérants devront, sous peine de nullité, accepter toute cession de parts sociales.

**Art. 8.** Les engagements des associés à l'égard des tiers sont fixés conformément aux articles 1862, 1863 et 1864 du code civil. Les pertes et dettes de la société sont supportées par les associés en proportion du nombre de leurs parts dans la société.

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

**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés par les associés à la majorité des voix. Le ou les gérant(s) ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom et pour compte de la société et faire et autoriser tous actes et opérations nécessaires à la réalisation de son objet social.

**Art. 10.** Le bilan est soumis à l'approbation des associés qui décident de l'emploi des bénéfices. En cas de distribution de bénéfices, les bénéfices sont répartis entre les associés proportionnellement au nombre de leurs parts sociales.

**Art. 11.** L'assemblée des associés se réunit aussi souvent que les intérêts de la société l'exigent sur convocation du conseil ou sur convocation d'un ou de plusieurs associés. Les convocations doivent contenir l'ordre du jour de l'assemblée.

L'assemblée statue valablement sur tous les points de l'ordre du jour et ses décisions sont prises à la simple majorité des voix des associés présents ou représentés, chaque part donnant droit à une voix.

Toutefois les modifications aux statuts doivent être décidées par les trois quarts des voix des associés, chaque part donnant droit à une voix.

### **Titre IV. - Durée - Dissolution - Liquidation**

**Art. 12.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 13.** La société ne prend pas fin par la mort, l'interdiction, la déconfiture ou la faillite d'un associé ou du ou des gérant(s).

**Art. 14.** En cas de dissolution, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s), à moins que l'assemblée n'en décide autrement.

### **Titre V. - Dispositions générales**

**Art. 15.** Les articles 1832 à 1872 du code civil ainsi que les modifications apportées au régime des sociétés civiles par la loi du 18 septembre 1933 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Souscription et libération*

Les deux mille (2.000) parts sociales ont été souscrites comme suit:

1) Monsieur Nicolas KANDEL et son épouse Madame Jeanne Lisy THILLMANN, préqualifiés, ensemble mille quarante parts sociales . . . . .	1.040
2) Monsieur Léandre KANDEL, préqualifié, quatre cent quatre-vingts parts sociales . . . . .	480
3) Monsieur Claude KANDEL, préqualifié, quatre cent quatre-vingts parts sociales . . . . .	480
Total: deux mille parts sociales . . . . .	2.000

Les comparants déclarent libérer intégralement les prédites deux mille (2.000) parts sociales par un apport à la société d'un immeuble sis à Strassen, 44, rue de l'Industrie, inscrit au cadastre comme suit:

- Commune de STRASSEN, section A de STRASSEN -

Numéro 559/3498, lieu-dit "rue de l'Industrie", place (occupée), bâtiment à usage mixte (en réalité terrain), contenant 51 ares 49 centiares.

#### *Titre de propriété*

L'immeuble prédésigné constituait un acquêt de la communauté de biens universelle existant entre les époux Monsieur Nicolas KANDEL et Madame Jeanne Lisy THILLMANN en vertu du prédit contrat de mariage du 29 janvier 2003 et avait été acquis par Monsieur Nicolas KANDEL et Madame Jeanne Lisy THILLMANN de l'Etat du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'un acte de cession du 27 février 2001, transcrit au premier bureau des hypothèques à Luxembourg, le 4 avril 2001, volume 1678, numéro 19.

En vertu d'un acte de partage d'ascendants reçu ce jour par le notaire instrumentant, en voie de transcription, les époux Monsieur Nicolas KANDEL et Madame Jeanne Lisy THILLMANN ont fait donation entre vifs à leurs deux enfants les KANDEL 1) Léandre et 2) Claude, à chacun d'eux pour 24 % indivis en pleine propriété, de l'immeuble prédésigné.

A la suite du prédit acte de partage d'ascendants, l'immeuble prédésigné appartient aux époux Monsieur Nicolas KANDEL et Madame Jeanne Lisy THILLMANN ensemble pour 52 % en pleine propriété, à Monsieur Léandre KANDEL pour 24 % en pleine propriété et à Monsieur Claude KANDEL pour 24 % en pleine propriété.

171738

*Evaluation de l'apport en nature*

Les comparants déclarent fixer la valeur vénale en pleine propriété de l'immeuble prédécrit à deux millions d'euros (€ 2.000.000.-).

*Conditions de l'apport*

L'immeuble est apporté tel et ainsi qu'il se comporte, avec toutes les appartenances et dépendances ainsi qu'avec toutes les servitudes actives et passives, occultes et apparentes, continues et discontinues pouvant y être attachées, sauf à la société à faire valoir les unes et se défendre des autres, mais à ses frais, risques et périls et sans recours contre les apporteurs.

Les indications cadastrales et les contenances ne sont pas garanties, la différence en plus ou en moins excédât-elle un vingtième, fera profit ou perte à la société.

La société a la jouissance et la propriété de l'immeuble apporté à compter de ce jour, à charge d'en payer et d'en supporter à compter de la même date tous impôts, taxes et contributions quelconques.

*Frais*

Les frais, dépenses, charges et rémunérations incombant à la société en raison de sa constitution s'élèvent approximativement à vingt-quatre mille huit cents euros (€ 24.800.-).

*Disposition transitoire*

Exceptionnellement le premier exercice prend cours le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2014.

*Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se sont reconnus dûment convoqués et à l'unanimité des voix ont pris les résolutions suivantes:

1.- Sont nommés gérants de la société pour une durée indéterminée:

- a) Monsieur Nicolas KANDEL, préqualifié.
- b) Monsieur Léandre KANDEL, préqualifié.
- c) Monsieur Claude KANDEL, préqualifié.

2.- La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux gérants.

3.- Le siège social est fixé à L-8014 Strassen, 61, Chaussée Blanche.

Les comparants déclarent, en application de la loi du 12 novembre 2004, telle qu'elle a été modifiée par la suite, être les bénéficiaires réels de la société faisant l'objet des présentes et agir pour leur propre compte et certifient que l'immeuble servant à la libération du capital social ne provient pas respectivement que la société ne se livrera pas à des activités constituant une infraction visée aux articles 506-1 du Code Pénal et 8-1 de la loi modifiée du 19 février 1973 concernant la vente de substances médicamenteuses et la lutte contre la toxicomanie (blanchiment) ou des actes de terrorisme tels que définis à l'article 135-1 du Code Pénal (financement du terrorisme).

DONT ACTE, fait et passé à Bascharage, en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont signé le présent acte avec le notaire qui certifie l'état civil des comparants comme suit:

- celui de Monsieur Nicolas KANDEL d'après sa carte d'identité luxembourgeoise numéro 734041071930;
- celui de Madame Jeanne Lisy THILLMANN d'après sa carte d'identité luxembourgeoise numéro 734041072031;
- celui de Monsieur Léandre KANDEL d'après sa carte d'identité luxembourgeoise numéro 734040916730, et
- celui de Monsieur Claude KANDEL d'après sa carte d'identité luxembourgeoise numéro 734041201868,

et déclare que le numéro d'identité de la société "S.C.I. KanEspace, société civile immobilière" est le suivant: 2014 70 02 301.

Signé: N. KANDEL, THILLMANN, L. KANDEL, C. KANDEL, A., WEBER.

Enregistré à Capellen, le 24 octobre 2014. Relation: CAP/2014/4083. Reçu douze mille euros. 2.000.000,00 € à 0,5 % = 10.000,00 € + 2/10 = 2.000,00 € / 12.000,00 €.

Le Receveur (signé): NEU.

Pour expédition conforme, délivrée à la société sur demande.

Bascharage, le 30 octobre 2014.

Référence de publication: 2014168674/149.

(140192615) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2014.

**AMT Capital Holdings III - Société de Titrisation, Société Anonyme de Titrisation.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 534, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 181.843.

In the year two thousand and fourteen, on the tenth day of October,

Before Us Maître Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg;

THERE APPEARED:

Mr. Pierre MASSEHIAN, lawyer, residing professionally in Luxembourg, acting as proxy-holder of the Company (as defined below) pursuant to a resolution of the board of directors of the Company dated 9 September 2014.

A copy of the minutes of the board of directors, having been signed “ne varietur” by the appearing person and by the notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing person, acting in his said capacity, declared and requested the notary to act that:

I. On 8 November 2013, the Company has been incorporated by virtue of a deed of the undersigned notary, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations, number 24 of 3 January 2014 and has its registered office at 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg and is registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg, section B, under number 181.843 (the “Company”).

II. The share capital of the Company amounts to USD 81,198,065 (eightyone million one hundred ninety-eight thousand sixty-five United States Dollars) consisting in 81,198,065 (eighty-one million one hundred ninety-eight thousand sixty-five) shares having a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each (the “Shares”).

III. According to article 5 paragraph 2 of the articles of association of the Company, the current authorized share capital is fixed at USD 52,111,000 (fiftytwo million one hundred eleven thousand United States Dollars) and article 5 paragraph 3 of the articles of association of the Company allows the board of directors to increase the share capital of the Company within the limits of the authorized share capital.

IV. According to the resolutions adopted by the board of directors of the Company on 9 September 2014, the board of directors of the Company resolved to proceed with an increase of the share capital of the Company in an amount of USD 4,111,000 (four million one hundred eleven thousand United States Dollars) by the issuance of 4,111,000 (four million one hundred eleven thousand) Shares (the “Newly Issued Shares”), being specified that the Newly Issued Shares are subscribed and the said share capital increase is effective as of the date of receipt of the amount of USD 4,111,000 (four million one hundred eleven thousand United States Dollars) on the bank account of the Company.

V. According to the resolutions adopted by the board of directors of the Company on 9 September 2014, the board of directors of the Company further resolved that AmTrust Equity Solutions Ltd shall subscribe for 4,111,000 (four million one hundred eleven thousand) Newly Issued Shares (the “Subscriber”).

VI. The Newly Issued Shares have been entirely subscribed and paid in by the Subscriber as here-above stated in consideration for an aggregate cash contribution amounting to USD 4,111,000 (four million one hundred eleven thousand United States Dollars). The accuracy of this subscription was evidenced to the undersigned notary by a bank statement issued by ING as of 16 September 2014, which having been signed “ne varietur” by the appearing party and by the notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

VII. The amount of USD 4,111,000 (four million one hundred eleven thousand United States Dollars) was as at the time of the present share capital increase at the free disposal of the Company as it has been evidenced to the undersigned notary.

VIII. As a consequence of such increase of share capital, the board of directors of the Company resolved to amend article 5 paragraphs 1 and 2 of the articles of association of the Company, which shall henceforth be read as follows:

“ **Art. 5.** The subscribed capital of the Company is set at USD 85,309,065 (eightyfive million three hundred nine thousand sixty-five United States Dollars) represented by 85,309,065 (eighty-five million three hundred nine thousand sixtyfive) shares (“Shares”) with a nominal value of USD 1.- (one United States Dollar) each, which have been entirely paid up.

The authorised capital is set at USD 48,000,000 (forty-eight million United States Dollars) represented by 48,000,000 (forty-eight million) shares with a nominal value of USD 1.- (one United States Dollar) each.”

*Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately evaluated at two thousand eight hundred Euros (EUR 2,800.-).

*Statement*

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

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg, at the date indicated at the beginning of the document.

After reading the present deed to the appearing person, known to the notary by his name, first name, civil status and residence, the said appearing person has signed together with Us, the notary, the present deed.

**Suit la version en langue française du texte qui précède.**

L'an deux mille quatorze, le dix octobre.

Pardevant Nous Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

**A COMPARU:**

Maître Pierre MASSEHIAN, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire de la Société (telle que définie ci-dessous) en vertu d'une résolution du conseil d'administration de la Société datée du 9 septembre 2014.

Une copie du procès-verbal du conseil d'administration, après avoir été signée "ne varietur" par le comparant et le notaire, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, agissant ès-dites qualités, a déclaré et requis le notaire d'acter que:

I. Le 8 novembre 2013, la Société a été constituée par un acte passé devant le notaire soussigné, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations, numéro 24 du 3 janvier 2014, a son siège social au 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg et est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 181.843 (la «Société»).

II. Le capital social de la Société s'élève à USD 81.198.065 (quatre-vingt-un millions cent quatre-vingt-dix-huit mille soixante-cinq dollars américains) consistant en 81.198.065 (quatre-vingt-un millions cent quatre-vingt-dix-huit mille soixante-cinq) actions d'une valeur nominale de USD 1 (un dollar américain) chacune (les «Actions»).

III. Selon l'article 5 paragraphe 2 des statuts de la Société, le capital social autorisé actuel est fixé à USD 52.111.000 (cinquante-deux millions cent onze mille dollars américains), et l'article 5 paragraphe 3 des statuts de la Société autorise le conseil d'administration de la Société à augmenter le capital social de la Société dans les limites du capital social autorisé.

IV. Selon ses résolutions prises en date du 9 septembre 2014, le conseil d'administration de la Société a décidé de réaliser une augmentation du capital social de la Société d'un montant de USD 4.111.000 (quatre millions cent onze mille dollars américains) par l'émission de 4.111.000 (quatre millions cent onze mille) Actions (les «Actions Nouvellement Emises»), étant précisé que les Actions Nouvellement Emises sont souscrites et ladite augmentation de capital social est effective à compter de la date de réception du montant de USD 4.111.000 (quatre millions cent onze mille dollars américains) sur le compte bancaire de la Société.

V. Selon ses résolutions prises en date du 9 septembre 2014, le conseil d'administration de la Société a de plus décidé que AmTrust Equity Solutions Ltd souscrira 4.111.000 (quatre millions cent onze mille) Actions Nouvellement Emises (le «Souscripteur»).

VI. Les Actions Nouvellement Emises ont été entièrement souscrites et libérées par le Souscripteur tel que décrit ci-dessus pour un apport en numéraire total de USD 4.111.000 (quatre millions cent onze mille dollars américains). La preuve de cette souscription a été apportée au notaire instrumentant par un relevé bancaire émis par ING le 16 septembre 2014, qui, après avoir été signé "ne varietur" par le comparant et le notaire, restera annexé au présent acte avec lequel il sera soumis à la formalité de l'enregistrement.

VII. Le montant de USD 4.111.000 (quatre millions cent onze mille dollars américains) était au moment de la présente augmentation de capital social à la libre disposition de la Société, tel que cela a été prouvé au notaire instrumentant.

VIII. A la suite de cette augmentation de capital social, le conseil d'administration de la Société a décidé de modifier l'article 5 paragraphes 1 et 2 des statuts de la Société, qui doivent désormais être lus comme suit:

« **Art. 5.** Le capital souscrit de la Société est fixé à USD 85.309.065 (quatre-vingt-cinq millions trois cent neuf mille soixante-cinq dollars américains) représenté par 85.309.065 (quatre-vingt-cinq millions trois cent neuf mille soixante-cinq) actions (les "Actions") ayant une valeur nominale de USD 1 (un dollar américain) chacune, entièrement libérées.

Le capital autorisé de la Société est fixé à USD 48.000.000 (quarante-huit millions de dollars américains) représenté par 48.000.000 (quarante-huit millions) d'actions ayant une valeur nominale de USD 1 (un dollar américain) chacune.»

*Frais*

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes, est évalué approximativement à deux mille huit cents euros (2.800,- EUR).

*Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais et le français, déclare par les présentes, qu'à la requête du comparant, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête du même comparant, et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise prévaudra.

DONT ACTE, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte au comparant, connu du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ledit comparant a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: P. MASSEHIAN, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 octobre 2014. LAC/2014/48254. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur ff. (signé): Irène THILL.

POUR EXPÉDITION CONFORME, délivrée;

Luxembourg, le 31 octobre 2014.

Référence de publication: 2014168868/120.

(140193356) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

**Biemar & Biemar S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9905 Troisvierges, 97, Grand-Rue.

R.C.S. Luxembourg B 191.415.

—  
STATUTS

L'an deux mille quatorze.

Le vingt-huit octobre.

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

ONT COMPARU:

- 1.- Monsieur André BIÉMAR, architecte, demeurant à B-4630 Soumagne, 20, rue Celestin Demblon.
- 2.- Monsieur Pierre BIÉMAR, architecte, demeurant à B-4630 Soumagne, 20, rue Celestin Demblon.
- 3.- Madame Aline BIÉMAR, avocate, demeurant à B-4870 Trooz, Rue Sainry 173 00/02.

Lesquels comparants sont ici représentés par Madame Peggy SIMON, employée privée, demeurant professionnellement à Echternach, 9, Rabatt, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée en date du 15 octobre 2014, laquelle procuration, après avoir été signée "ne varietur" par le mandataire des comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont déclaré former par les présentes une société à responsabilité limitée, régie par la loi afférente et par les présents statuts.

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et les propriétaires de parts qui pourront l'être dans la suite, une société à responsabilité limitée régie par la loi du 10 août 1915, la loi du 18 septembre 1933 et par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet tous travaux d'architecture, d'urbanisme, d'expertise en bâtiments ainsi que toutes activités qui se rattachent directement ou indirectement à son objet.

La société s'interdit toute participation ou activité pouvant créer un conflit d'intérêts et porter atteinte à l'indépendance professionnelle de l'activité libérale d'architecte/ingénieur-conseil et elle s'engage à respecter toutes les dispositions législatives et réglementaires auxquelles est soumise l'activité réglementée en question.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée sauf le cas de dissolution.

**Art. 4.** La société prend la dénomination de BIEMAR & BIEMAR S.à r.l..

**Art. 5.** Le siège social est établi à Troisvierges.

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger en vertu d'un consentement des associés.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de DOUZE MILLE CINQ CENTS EUROS (€ 12.500.-), représenté par cent (100) parts sociales de CENT VINGT-CINQ EUROS (€ 125.-) chacune.

Les parts sociales ont été souscrites comme suit:

1.- Monsieur André BIÉMAR, architecte, demeurant à B-4630 Soumagne, 20, rue Celestin Demblon, quarante-cinq parts sociales . . . . .	45
2.- Monsieur Pierre BIÉMAR, architecte, demeurant à B-4630 Soumagne, 20, rue Celestin Demblon, quarante-cinq parts sociales . . . . .	45
3.- Madame Aline BIÉMAR, avocate, demeurant à B-4870 Trooz, Rue Sainry 173 00/02, dix parts sociales . . . . .	10
Total: cent parts sociales . . . . .	100

**Art. 7.** Le capital social pourra, à tout moment, être modifié dans les conditions prévues par l'article cent quatre-vingt-dix-neuf de la loi concernant les sociétés commerciales.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle au nombre des parts existantes de l'actif social ainsi que des bénéfices.

**Art. 9.** Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

Dans le cas de l'alinéa 2 le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des héritiers réservataires, soit au conjoint survivant et, pour autant que les statuts le prévoient, aux autres héritiers légaux.

Les héritiers ou les bénéficiaires d'institutions testamentaires ou contractuelles qui n'ont pas été agréés et qui n'ont pas trouvé un cessionnaire réunissant les conditions requises, peuvent provoquer la dissolution anticipée de la société, trois mois après une mise en demeure signifiée aux gérants par exploit d'huissier et notifiée aux associés par pli recommandé à la poste.

Toutefois, pendant le dit délai de trois mois, les parts sociales du défunt peuvent être acquises, soit par les associés, sous réserve de la prescription de la dernière phrase de l'art. 199 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures, soit par un tiers agréé par eux, soit par la société elle-même, lorsqu'elle remplit les conditions exigées pour l'acquisition par une société de ses propres titres.

Le prix de rachat des parts sociales se calcule sur la base du bilan moyen des trois dernières années et, si la société ne compte pas trois exercices, sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années.

S'il n'a pas été distribué de bénéfice, ou s'il n'intervient pas d'accord sur l'application des bases de rachat indiquées par l'alinéa précédent, le prix sera fixé, en cas de désaccord, par les tribunaux.

L'exercice des droits afférents aux parts sociales du défunt est suspendu jusqu'à ce que le transfert de ces droits soit opposable à la société.

Les cessions de parts sociales doivent être constatées par un acte notarié ou sous seings privés.

Elles ne sont opposables à la société et aux tiers qu'après qu'elles ont été signifiées à la société ou acceptées par elle dans un acte notarié conformément à l'art. 1690 du Code civil.

**Art. 10.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

**Art. 11.** Les créanciers, ayants droit ou héritiers d'un associé ne pourront pour quelque motif que ce soit faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

**Art. 12.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révoqués par l'assemblée des associés.

Le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration, de gestion et de disposition intéressant la société, à condition qu'ils rentrent dans l'objet social.

En cas de pluralité de gérants, l'assemblée générale fixe les attributions et pouvoirs des différents gérants.

La société sera valablement engagée en toutes circonstances par la signature du ou des gérants agissant dans la limite de l'étendue de sa fonction telle qu'elle résulte de l'acte de nomination.

**Art. 13.** Le ou les gérants ne contractent en raison de leurs fonctions, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 14.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent, dans les formes prévues par l'article 193 de la loi sur les sociétés commerciales.

Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 15.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente-et-un décembre.

**Art. 16.** Chaque année, le trente-et-un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société, le bilan et le compte de profits et pertes, le tout conformément à l'article 197 de la loi du 18 septembre 1933.

**Art. 17.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 18.** Les produits de la société constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux et des amortissements constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve légale jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.

Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes:

(i) des comptes intérimaires sont établis par le/les gérant(s);

(ii) ces comptes intérimaires doivent montrer que suffisamment de bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission) sont disponibles pour une distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale;

(iii) la décision de distribuer les dividendes intérimaires doit être adoptée par le/les gérant(s) dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires; et

(iv) compte tenu des actifs de la Société, les droits des créanciers de la Société ne doivent pas être menacés.

Si les dividendes intérimaires qui ont été distribués excèdent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, le/les gérant(s) a/ont le droit de réclamer la répétition des dividendes ne correspondant pas à des bénéfices réellement acquis et les associés doivent immédiatement reverser l'excès à la Société à la demande du/des gérant(s).

**Art. 19.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et émoluments.

**Art. 20.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales.

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions prévues par l'article cent quatre-vingt-trois des lois sur les sociétés (loi du dix-huit septembre mil neuf cent trente-trois) se trouvent remplies.

#### *Libération du capital social*

Toutes ces parts ont été immédiatement libérées par des versements en espèces de sorte que la somme de DOUZE MILLE CINQ CENTS EUROS (€ 12.500.-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire qui le constate expressément.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2014.

#### *Evaluation*

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ mille Euros (€ 1.000.-).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et aussitôt les associés, représentés comme dit ci-avant, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale et à l'unanimité des voix, ils ont pris les résolutions suivantes.

1.- Est nommé gérant de la société pour une durée indéterminée:

Monsieur Pierre BIÉMAR, architecte, né à Liège (Belgique), le 10 mai 1981, demeurant à B-4630 Soumagne, 20, rue Celestin Demblon.

2.- La société est engagée en toutes circonstances par la signature individuelle du gérant.

3.- Le siège social de la société est établi à L-9905 Troisvierges, 97, Grand-Rue.

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentant a rendu attentif les comparants au fait qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par les comparants.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparants, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. SIMON, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 29 octobre 2014. Relation: ECH/2014/2061. 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 31 octobre 2014.

Référence de publication: 2014168914/145.

(140193065) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2014.

**A-Tek International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 8A, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 122.724.

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

Signature.

Référence de publication: 2014171657/10.

(140196335) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**A.A.F. Immobilier, Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-5612 Mondorf-les-Bains, 14, avenue François Clément.

R.C.S. Luxembourg B 173.322.

Le Bilan au 31 décembre 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2014171654/10.

(140196639) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**A.C.U. Immobilière S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3322 Bivange, 8, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 80.156.

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: 2014171655/10.

(140196669) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**Vabermain Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.

R.C.S. Luxembourg B 175.750.

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: 2014173337/9.

(140197374) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2014.

**Oaktree (Lux.) Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 172.546.

L'assemblée générale qui s'est tenue le 3 mars 2014 a renouvelé le mandat de Mr. Dominic Keenan de en tant que  
membre du conseil d'administration jusqu'à la prochaine assemblée générale qui se tiendra en 2015.

PricewaterhouseCoopers, a été réélu comme réviseur d'entreprises, et ce jusqu'à la fin de la prochaine assemblée  
générale ordinaire des actionnaires qui se tiendra en 2015.

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

CREDIT SUISSE FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.

Référence de publication: 2014173128/13.

(140198337) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2014.